GEOX

Geox S.p.A.

con sede legale in Biadene di Montebelluna (TV), Via Feltrina Centro n. 16, iscritta nel Registro delle Imprese di Treviso n. 03348440268 C.F. e P. IVA 03348440268.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA IN SEDE STRAORDINARIA PER IL GIORNO 22 DICEMBRE 2014, IN UNICA CONVOCAZIONE

Predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58/98 come successivamente modificato e dell'art. 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999 come successivamente modificato

GEOX

Consiglio di Amministrazione

Mario Moretti Polegato
Giorgio Presca
Enrico Moretti Polegato
Renato Alberini
Alessandro Antonio Giusti
Roland Berger
Fabrizio Colombo
Claudia Baggio
Lara Livolsi

Collegio Sindacale

Francesco Gianni
Francesca Meneghel
Valeria Mangano
Giulia Massari
Andrea Luca Rosati

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

GEOX

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A. (di seguito "**Geox**" la "**Società**") ha convocato l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti, in unica convocazione, mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi"del 21 novembre 2014 presso "Villa Sandi", via Erizzo n. 105, Crocetta del Montello, Treviso, per il giorno 22 dicembre 2014 , alle ore 9.00 per deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

Parte Ordinaria:

1. *Approvazione di un nuovo piano di stock option "Piano di Stock Option 2014-2016"; delibere inerenti e conseguenti*

2. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter c.c..; delibere inerenti e conseguenti*

3. *Proposta di integrazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, come deliberato dall'Assemblea del 17 aprile 2013*

4. *Nomina di Amministratore e determinazione del compenso ; delibere inerenti e conseguenti.*

Parte straordinaria:

1. *Proposta di modifica ed integrazione della deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria del 18 dicembre 2008 relativa all'aumento del capitale sociale fino all'importo massimo nominale di Euro 1.200.000,00, a servizio dei piani di stock option vigenti ed eventuali futuri*; *conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti*
2. *Modifica all'art. 16 dello Statuto Sociale (Consiglio di Amministrazione) per incrementare il numero massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione*

La presente relazione ha come obiettivo quello di illustrarVi le ragioni delle proposte di cui ai punti 1 e 2 della parte straordinaria ai sensi dell'art. 72 del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**").

*****

1. PROPOSTA DI MODIFICA ED INTEGRAZIONE DELLA DELIBERAZIONE ASSUNTA DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 18 DICEMBRE 2008

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione propone di deliberare di apportare alla deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria di Geox S.p.A. ("**Geox**" o la "**Società**") in data 18 dicembre 2008 (l'"**Assemblea 2008**") le modifiche e le integrazione di cui *infra*.

La proposta di deliberare in merito a tali modifiche e integrazioni è giustificata, come meglio illustrato nel seguito, da esigenze collegate all'adozione del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2014-2016" (il "**Piano 2014-2016**"). Si ricorda che siete stati convocati in sede ordinaria per l'approvazione del Piano 2014-2016 ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 58/98 come successivamente modificato (il "**TUF**") (punto 1 dell'ordine del giorno della parte ordinaria) nella medesima data di convocazione dell'assemblea straordinaria in relazione alla proposta oggetto della presente relazione illustrativa.

In merito al Piano 2014-2016, un'ampia informativa è riportata nel documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti, nonché nella relazione illustrativa per la convocazione dell'assemblea ordinaria ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, che saranno messi a disposizione del pubblico nei

termini di legge e saranno consultabili sul sito Internet della Società www.geox.biz, nella Sezione "Corporate Governance".

Si ricorda che l'Assemblea 2008 aveva approvato la seguente proposta di deliberazione (l'"**Aumento di Capitale 2008**"):

"il capitale sociale è aumentato per un importo nominale massimo di euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila/00), mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie pari a n. 12.000.000 (dodicimilioni) azioni, del valore nominale di euro 0,10 (zero virgola dieci) cadauna, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi quinto, sesto ed ottavo, del codice civile, a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa controllate ai sensi dell'articolo 2359, primo omma, numero 1), del codice civile;

l'aumento di capitale è scindibile e potrà essere sottoscritto in base ai diritti di opzione assegnati al massimo entro il 31/12/2020, prevedendo ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del codice civile, che qualora entro tale termine l'aumento di capitale non sia integralmente sottoscritto il capitale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni a tale data raccolte;

al Consiglio di Amministrazione (ovvero ad alcuno dei suoi membri cui lo stesso intenda affidare l'incarico) è conferito il compito di stabilire in via definitiva il prezzo di emissione delle azioni che sarà 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/e data/e di assegnazione (intendendosi per mese precedente il periodo che va dalla/e data/e di assegnazione dei diritti di sottoscrizione allo stesso giorno del mese precedente, e fermo restando che in detto periodo, ai fini delle determinazione aritmetica, si terrà conto solo dei giorni di Borsa aperta in cui le azioni ordinarie Geox S.p.A. siano state oggetto di effettiva trattazione), nel rispetto del prezzo minimo per azione che è pari ad Euro 1,20. Il prezzo di emissione non potrà, comunque, essere inferiore a quello determinato in conformità a quanto stabilito dal comma 6 dell'articolo 2441 del codice civile, in base al valore del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio approvato prima della data di assegnazioni dei diritti di sottoscrizione, tenendo conto anche dell'andamento della quotazione del titolo nell'ultimo semestre;

al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera ivi inclusa, senza limitazione, la facoltà di determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, di individuare nominativamente i beneficiari, di determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare a ciascuno di essi, anche in più tranches, l'eventuale periodo decorrente dalla assegnazioni oltre il quale le opzioni divengono esercitabili, la sorte dei diritti di sottoscrizione non ancora esercitati o non ancora esercitabili al momento dell'eventuale cessazione del rapporto – per qualsiasi causa – tra i beneficiari e la Società e/o le società da questa controllate, le modifiche in caso di mutamento della normativa previdenziale o tributaria o comunque rilevante per l'attuazione dei piani di stock option, già approvato ovvero futuri ed eventuali".

1. Motivazione delle modifiche e integrazioni proposte

La proposta qui in esame di modifica e integrazione della delibera dell'Assemblea 2008 relativa all'Aumento di Capitale 2008 si collega alla proposta di prevedere nel Piano 2014-2016 un prezzo di esercizio delle opzioni che saranno attribuite ai beneficiari di tale piano ad un valore pari ad Euro 2,039 (il "**Prezzo di Esercizio**"). Tale prezzo corrisponde alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Geox sul Mercato Telematico Azionario nei trenta giorni precedenti la data di approvazione del Piano Industriale 2014-2016, e quindi dal 15 ottobre 2013 al 14 novembre 2013.

La definizione del Prezzo di Esercizio è stata effettuata dal Consiglio di Amministrazione in considerazione delle finalità del Piano 2014-2016 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 nei trenta giorni precedenti l'approvazione del Piano Industriale 2014-2016 (i.e. il 14 novembre 2013) in quanto tale meccanismo consente di individuare un

prezzo di esercizio maggiormente rappresentativo del valore di mercato della Società al momento di presentazione del Piano Industriale 2014-2016.

Per tale motivo si rende necessaria l'approvazione da parte vostra della previsione nell'Aumento di Capitale 2008 di un prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione pari al Prezzo di Esercizio, applicabile esclusivamente con riferimento al Piano 2014-2016, (il "**Prezzo di Emissione**") ulteriore e in deroga rispetto al criterio di emissione già previsto dalla delibera di Aumento di Capitale 2008 riferito 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/e data/e di assegnazione (intendendosi per mese precedente il periodo che va dalla/e data/e di assegnazione dei diritti di sottoscrizione allo stesso giorno del mese precedente) (il "**Criterio del Valore Normale**").

Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario procedere, a fronte delle esigenze derivanti dall'approvazione e attuazione del Piano 2014-2016, alla convocazione di un'assemblea straordinaria per approvare un nuovo aumento del capitale sociale ulteriore rispetto all'Aumento di Capitale 2008 alla luce del fatto che la delibera dell'Aumento di Capitale 2008 non era idonea a servire il Piano 2014-2016 solo nella parte riferibile alle modalità di definizione del prezzo di emissione mentre per tutti gli altri termini e condizioni tale delibera risulta correttamente destinabile al servizio del Piano 2014-2016.

Si precisa, dunque, che la proposta in argomento ha ad oggetto esclusivamente l'inclusione del Prezzo di Emissione, senza che siano apportate modifiche alle altre decisioni collegate alla delibera dell'Aumento di Capitale 2008, assunte nella medesima circostanza dall'Assemblea quali, tra le altre, l'ammontare massimo dell'aumento del capitale ed il termine per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale.

Il Prezzo di Emissione si applicherà solo con riferimento alle azioni di nuova emissione a servizio delle opzioni che saranno attribuite in futuro ai sensi del Piano 2014-2016 e quindi la proposta modifica alla delibera dell'Assemblea 2008 relativa all'Aumento di Capitale 2008 non avrà impatto sui piani di incentivazione azionaria approvati in precedenza e sui diritti dei beneficiari cui sono state assegnate opzioni nell'ambito di tali precedenti piani.

Il Piano 2014-2016 è rivolto esclusivamente all'Amministratore Delegato (nella sua qualifica di dipendente) ed ai 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, successivamente all'approvazione del Piano 2014-2016 da parte dell'Assemblea degli Azionisti di Geox.

Il Consiglio precisa dunque, che ai fini dell'emissione delle nuove azioni a servizio del Piano 2014-2016 al Prezzo di Emissione, trova applicazione alla deliberazione il disposto dell'art. 2441, ottavo comma, del codice civile dal momento che, come già precisato, i beneficiari del Piano 2014-2016 sono l'Amministratore Delegato (nella sua qualifica di dipendente) ed i dipendenti della Società e delle società da essa direttamente e indirettamente controllate ex art. 2359 del codice civile. L'Assemblea assumerà quindi la deliberazione con riferimento alla proposta in argomento con le maggioranze richieste per le assemblee straordinarie come previsto dal disposto dell'art. 2441, ottavo comma, del c.c., senza che trovino applicazione i presidi di cui all'art. 2441, sesto comma, codice civile (tra cui, il parere di congruità della società di revisione).

2. Modifiche allo Statuto Sociale

Si riporta qui di seguito l'esposizione a confronto dell'art. 5 dello Statuto Sociale di cui si propone la modifica nel testo vigente a in quello proposto:

TESTO VIGENTE	**TESTO PROPOSTO**
ART. 5 – Capitale Sociale	**ART. 5 – Capitale Sociale**
Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 25.920.733,10	Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 25.920.733,10

(venticinquemilioninovecentoventimilasettecentotrentatre virgola dieci) ed è costituito da n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettemilatrecentotrentuno) di azioni ordinarie del valore nominale di 0,10.= (zero virgola dieci) Euro cadauna.	(venticinquemilioninovecentoventimilasettecentotrentatre virgola dieci) ed è costituito da n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettemilatrecentotrentuno) di azioni ordinarie del valore nominale di 0,10.= (zero virgola dieci) Euro cadauna.
In data 18 dicembre 2008, l'Assemblea straordinaria ha deliberato un aumento di capitale a pagamento con efficacia dal 1° gennaio 2009, per un importo nominale massimo di Euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila/00), a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria (cd. stock option plan) riservati ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, numero 1), del codice civile, scindibile ed aperto sino al 31 dicembre 2020, con esclusione del diritto di opzione dei Soci ai sensi dell'art. 2441 commi V, VI ed VIII del codice civile, mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie pari a n. 12.000.000 (dodicimilioni) azioni, del valore nominale di Euro di 0,10= (zero virgola dieci) cadauna, godimento regolare.	In data 18 dicembre 2008, l'Assemblea straordinaria ha deliberato un aumento di capitale a pagamento con efficacia dal 1° gennaio 2009, per un importo nominale massimo di Euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila/00), a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria (cd. stock option plan) riservati ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, numero 1), del codice civile, scindibile ed aperto sino al 31 dicembre 2020, con esclusione del diritto di opzione dei Soci ai sensi dell'art. 2441 commi V, VI ed VIII del codice civile, mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie pari a n. 12.000.000 (dodicimilioni) azioni, del valore nominale di Euro di 0,10= (zero virgola dieci) cadauna, godimento regolare.
Il prezzo di emissione delle azioni è rimesso alla determinazione del Consiglio di Amministrazione, e dovrà essere 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/e data/e di assegnazione, nel rispetto del prezzo minimo per azione che è pari ad Euro 1,20 di cui Euro 1,10 a titolo di sovrapprezzo. Il prezzo di emissione non potrà, comunque, essere inferiore a quello determinato in conformità a quanto stabilito dal comma 6 dell'articolo 2441 del codice civile, in base al valore del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio approvato prima della data di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenendo conto anche dell'andamento della quotazione del titolo nell'ultimo semestre.	Il prezzo di emissione delle azioni è rimesso alla determinazione del Consiglio di Amministrazione, e dovrà essere 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/e data/e di assegnazione, nel rispetto del prezzo minimo per azione che è pari ad Euro 1,20 di cui Euro 1,10 a titolo di sovrapprezzo. Il prezzo di emissione non potrà, comunque, essere inferiore a quello determinato in conformità a quanto stabilito dal comma 6 dell'articolo 2441 del codice civile, in base al valore del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio approvato prima della data di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenendo conto anche dell'andamento della quotazione del titolo nell'ultimo semestre. ***In aggiunta e deroga a quanto previsto sopra, con riferimento al piano di incentivazione azionaria "Piano di Stock Option 2014-2016" destinato esclusivamente ad amministratori (che siano anche dipendenti) e dipendenti della società e/o di società da questa controllate, il prezzo di emissione delle azioni sarà 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., nei trenta giorni precedenti la data del 14 novembre 2013 in cui è stato approvato il Piano Industriale 2014-2016, con riferimento all'emissione di azioni a servizio di tale piano nell'ambito dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma ottavo, c.c..***

3. Informazioni circa la ricorrenza del diritto di recesso

Le proposte di modifica dell'art. 5 dello Statuto non configurano ipotesi di recesso.

* * *

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni

"*L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Geox S.p.A.*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e dell'articolo 72 del Regolamento Consob 14 maggio 1999, n. 11971 come successivamente modificato e integrato, nonché la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato relativamente al punto 1 all'ordine del giorno della parte ordinaria,*
- *preso atto delle deliberazioni precedentemente assunte in data odierna dall'assemblea in seduta ordinaria, relativamente al medesimo punto all'ordine del giorno*,

delibera

1. *di modificare e integrare la deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria del 18 dicembre 2008, fermi restando tutti gli altri termini e condizioni fissati nella deliberazione assunta dalla sopra menzionata assemblea straordinaria della Società, esclusivamente come di seguito evidenziato e sottolineato:*

   "il capitale sociale è aumentato per un importo nominale massimo di euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila/00), mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie pari a n. 12.000.000 (dodicimilioni) azioni, del valore nominale di euro 0,10 (zero virgola dieci) cadauna, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi quinto, sesto ed ottavo, del codice civile, a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa controllate ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, numero 1), del codice civile;

   l'aumento di capitale è scindibile e potrà essere sottoscritto in base ai diritti di opzione assegnati al massimo entro il 31/12/2020, prevedendo ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del codice civile, che qualora entro tale termine l'aumento di capitale non sia integralmente sottoscritto il capitale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni a tale data raccolte;

   al Consiglio di Amministrazione (ovvero ad alcuno dei suoi membri cui lo stesso intenda affidare l'incarico) è conferito il compito di stabilire in via definitiva il prezzo di emissione delle azioni che sarà 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/e data/e di assegnazione (intendendosi per mese precedente il periodo che va dalla/e data/e di assegnazione dei diritti di sottoscrizione allo stesso giorno del mese precedente, e fermo restando che in detto periodo, ai fini delle determinazione aritmetica, si terrà conto solo dei giorni di Borsa aperta in cui le azioni ordinarie Geox S.p.A. siano state oggetto di effettiva trattazione), nel rispetto del prezzo minimo per azione che è pari ad Euro 1,20. Il prezzo di emissione non potrà, comunque, essere inferiore a quello determinato in conformità a quanto stabilito dal comma 6 dell'articolo 2441 del codice civile, in base al valore del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio approvato prima della data di assegnazioni dei diritti di sottoscrizione, tenendo conto anche dell'andamento della quotazione del titolo nell'ultimo semestre;

   in aggiunta e deroga a quanto previsto dal paragrafo sopra, con riferimento al piano di incentivazione azionaria "Piano di Stock Option 2014-2016" destinato esclusivamente ad amministratori (che siano anche dipendenti) e dipendenti della società e/o di società da questa controllate, il prezzo di emissione sarà 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., nei trenta giorni precedentie la data del 14 novembre 2013

in cui è stato approvato il Piano Industriale 2014-2016, con riferimento all'emissione di azioni a servizio di tale piano nell'ambito dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma ottavo, c.c.;

al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera ivi inclusa, senza limitazione, la facoltà di determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, di individuare nominativamente i beneficiari, di determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare a ciascuno di essi, anche in più tranches, l'eventuale periodo decorrente dalla assegnazioni oltre il quale le opzioni divengono esercitabili, la sorte dei diritti di sottoscrizione non ancora esercitati o non ancora esercitabili al momento dell'eventuale cessazione del rapporto – per qualsiasi causa – tra i beneficiari e la Società e/o le società da questa controllate, le modifiche in caso di mutamento della normativa previdenziale o tributaria o comunque rilevante per l'attuazione dei piani di stock option, già approvato ovvero futuri ed eventuali".

2. *di conferire al presidente e/o all'[Amministratore Delegato], ogni potere, con facoltà di subdelega di porre in essere ogni adempimento previsto dalla vigente normativa in materia ai fini dell'esecuzione di tutte le delibere che precedono, con facoltà altresì di apportare alle medesime le modifiche non sostanziali che fossero richieste dalle autorità competenti, anche ai fini dell'iscrizione al competente registro delle imprese.*

3. *di modificare conseguentemente il testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale, sostituendolo con il testo che segue":*

TESTO VIGENTE	**TESTO PROPOSTO**
ART. 5 – Capitale Sociale	**ART. 5 – Capitale Sociale**
Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 25.920.733,10 (venticinquemilioninovecentoventimilasettecentotrentatre virgola dieci) ed è costituito da n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettemilatrecento trentuno) di azioni ordinarie del valore nominale di 0,10.= (zero virgola dieci) Euro cadauna.	Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 25.920.733,10 (venticinquemilioninovecentoventimilasettecentotrentatre virgola dieci) ed è costituito da n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettemilatrecento trentuno) di azioni ordinarie del valore nominale di 0,10.= (zero virgola dieci) Euro cadauna.
In data 18 dicembre 2008, l'Assemblea straordinaria ha deliberato un aumento di capitale a pagamento con efficacia dal 1° gennaio 2009, per un importo nominale massimo di Euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila/00), a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria (cd. stock option plan) riservati ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, numero 1), del codice civile, scindibile ed aperto sino al 31 dicembre 2020, con esclusione del diritto di opzione dei Soci ai sensi dell'art. 2441 commi V, VI ed VIII del codice civile, mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie pari a n. 12.000.000 (dodicimilioni) azioni, del valore nominale di Euro di 0,10= (zero virgola dieci) cadauna, godimento regolare.	In data 18 dicembre 2008, l'Assemblea straordinaria ha deliberato un aumento di capitale a pagamento con efficacia dal 1° gennaio 2009, per un importo nominale massimo di Euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila/00), a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria (cd. stock option plan) riservati ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, numero 1), del codice civile, scindibile ed aperto sino al 31 dicembre 2020, con esclusione del diritto di opzione dei Soci ai sensi dell'art. 2441 commi V, VI ed VIII del codice civile, mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie pari a n. 12.000.000 (dodicimilioni) azioni, del valore nominale di Euro di 0,10= (zero virgola dieci) cadauna, godimento regolare.
Il prezzo di emissione delle azioni è rimesso alla determinazione del Consiglio di Amministrazione, e dovrà essere 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/e data/e di assegnazione, nel rispetto del prezzo minimo per azione che è pari ad	Il prezzo di emissione delle azioni è rimesso alla determinazione del Consiglio di Amministrazione, e dovrà essere 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/e data/e di assegnazione, nel rispetto del prezzo minimo per azione che è pari ad

Euro 1,20 di cui Euro 1,10 a titolo di sovrapprezzo. Il prezzo di emissione non potrà, comunque, essere inferiore a quello determinato in conformità a quanto stabilito dal comma 6 dell'articolo 2441 del codice civile, in base al valore del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio approvato prima della data di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenendo conto anche dell'andamento della quotazione del titolo nell'ultimo semestre.	Euro 1,20 di cui Euro 1,10 a titolo di sovrapprezzo. Il prezzo di emissione non potrà, comunque, essere inferiore a quello determinato in conformità a quanto stabilito dal comma 6 dell'articolo 2441 del codice civile, in base al valore del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio approvato prima della data di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenendo conto anche dell'andamento della quotazione del titolo nell'ultimo semestre. ***In aggiunta e deroga a quanto previsto sopra, con riferimento al piano di incentivazione azionaria "Piano di Stock Option 2014-2016" destinato esclusivamente di amministratori (che siano anche dipendenti) e dipendenti della società e/o di società da questa controllate, il prezzo di emissione delle azioni sarà 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., nei trenta giorni precedenti la data del 14 novembre 2013 in cui è stato approvato il Piano Industriale 2014-2016, con riferimento all'emissione di azioni a servizio di tale piano nell'ambito dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma ottavo, c.c..***

*****

2. MODIFICA ALL'ART. 16 DELLO STATUTO SOCIALE (*CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE*) PER INCREMENTARE IL NUMERO MASSIMO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi propone di deliberare la modifica dell'articolo 16, comma primo, dello Statuto sociale di Geox al fine di incrementare il numero massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società da nove membri a undici membri.

Il Consiglio di Amministrazione non propone alcuna modifica ulteriore all'articolo 16 dello Statuto Sociale che rimarrà pertanto invariato fatto salvo per le modifiche proposte che dovessero essere deliberate dall'assemblea straordinaria.

1. Motivazione della modifica proposta

La proposta di modificare lo Statuto Sociale con riferimento al numero massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, incrementando tale numero da nove ad undici è motivata – nell'ambito della più ampia strategia di internazionalizzazione del Gruppo - dalla volontà di rendere possibile un arricchimento delle competenze attualmente presenti in Consiglio cosi da assicurarne una composizione che presenti anche figure di alta professionalità con profili internazionali e rilevante esperienza all'estero.

4. Modifiche allo Statuto Sociale

Si riporta qui di seguito l'esposizione a confronto dell'art. 16 dello Statuto Sociale di cui si propone la modifica nel testo vigente a in quello proposto:

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
ART. 16 – Consiglio di Amministrazione	**ART. 16 – Consiglio di Amministrazione**
Ai sensi del paragrafo 2, sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V del codice civile, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a nove membri, anche non Soci, che sono rieleggibili, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter comma 1-ter TUF, quale introdotto dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011; pertanto, per il primo mandato successivo ad un anno dall'entrata in vigore della L. 120/2011, nel Consiglio dovrà esserci almeno 1/5 dei componenti del genere meno rappresentato, mentre nei due mandati successivi almeno 1/3 dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore. L'Assemblea, di volta in volta, prima di procedere alla elezione del Consiglio, ne determina il numero dei componenti entro i limiti suddetti. Spettano esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, e non sono in alcun modo delegabili, le decisioni, da assumersi su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione, sulla definizione delle linee strategiche di sviluppo e di indirizzo della gestione sociale, anche su base pluriennale, nonché sul piano industriale ed economico-finanziario annuale (budget) e sui piani previsionali pluriennali con i relativi piani di investimento. La gestione dell'impresa spetta esclusivamente agli Amministratori, i quali compiono le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale, escluse soltanto quelle attribuite in modo tassativo all'Assemblea dalla legge e dallo Statuto. Sono inoltre di competenza degli Amministratori: (a) la deliberazione delle fusioni di cui agli artt. 2505 e 2505-bis del codice civile; (b) l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie; (c) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio; (d) l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; (e) il trasferimento della sede sociale in altro Comune del territorio nazionale	Ai sensi del paragrafo 2, sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V del codice civile, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a ~~nove~~ **undici** membri, anche non Soci, che sono rieleggibili, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter comma 1-ter TUF, quale introdotto dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011; pertanto, per il primo mandato successivo ad un anno dall'entrata in vigore della L. 120/2011, nel Consiglio dovrà esserci almeno 1/5 dei componenti del genere meno rappresentato, mentre nei due mandati successivi almeno 1/3 dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore. L'Assemblea, di volta in volta, prima di procedere alla elezione del Consiglio, ne determina il numero dei componenti entro i limiti suddetti. Spettano esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, e non sono in alcun modo delegabili, le decisioni, da assumersi su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione, sulla definizione delle linee strategiche di sviluppo e di indirizzo della gestione sociale, anche su base pluriennale, nonché sul piano industriale ed economico-finanziario annuale (budget) e sui piani previsionali pluriennali con i relativi piani di investimento. La gestione dell'impresa spetta esclusivamente agli Amministratori, i quali compiono le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale, escluse soltanto quelle attribuite in modo tassativo all'Assemblea dalla legge e dallo Statuto. Sono inoltre di competenza degli Amministratori: (a) la deliberazione delle fusioni di cui agli artt. 2505 e 2505-bis del codice civile; (b) l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie; (c) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio; (d) l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; (e) il trasferimento della sede sociale in altro Comune del territorio nazionale

5. Informazioni circa la ricorrenza del diritto di recesso

Le proposte di modifica dell'art. 16 dello Statuto non configurano ipotesi di recesso.

* * *

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni

"*L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Geox S.p.A.*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e dell'articolo 72 del Regolamento Consob 14 maggio 1999, n. 11971 come successivamente modificato e integrato*

delibera

4. *di modificare il numero massimo dei componenti del Componenti incrementando tale numero da nove a undici;*
5. *di conferire al presidente e/o all'Amministratore Delegato, ogni potere, con facoltà di subdelega di porre in essere ogni adempimento previsto dalla vigente normativa in materia ai fini dell'esecuzione di tutte le delibere che precedono, con facoltà altresì di apportare alle medesime le modifiche non sostanziali che fossero richieste dalle autorità competenti, anche ai fini dell'iscrizione al competente registro delle imprese.*
6. *di modificare conseguentemente il testo dell'articolo 16 dello Statuto sociale, sostituendolo con il testo che segue":*

TESTO VIGENTE	**TESTO PROPOSTO**
ART. 16 – Consiglio di Amministrazione	**ART. 16 – Consiglio di Amministrazione**
Ai sensi del paragrafo 2, sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V del codice civile, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a nove membri, anche non Soci, che sono rieleggibili, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter comma 1-ter TUF, quale introdotto dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011; pertanto, per il primo mandato successivo ad un anno dall'entrata in vigore della L. 120/2011, nel Consiglio dovrà esserci almeno 1/5 dei componenti del genere meno rappresentato, mentre nei due mandati successivi almeno 1/3 dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore. L'Assemblea, di volta in volta, prima di procedere alla elezione del Consiglio, ne determina il numero dei componenti entro i limiti suddetti. Spettano esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, e non sono in alcun modo delegabili, le decisioni, da assumersi su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione, sulla definizione delle linee strategiche di sviluppo e di indirizzo della gestione sociale, anche su base pluriennale, nonché sul piano industriale ed economico-finanziario annuale (budget) e sui piani previsionali pluriennali con i relativi piani di investimento. La gestione dell'impresa spetta esclusivamente agli Amministratori, i quali compiono le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale, escluse soltanto quelle attribuite in modo tassativo all'Assemblea dalla legge e dallo Statuto. Sono inoltre di competenza degli Amministratori: (f) la deliberazione delle fusioni di cui agli artt. 2505 e 2505-bis del codice civile; (g) l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;	Ai sensi del paragrafo 2, sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V del codice civile, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a ~~nove~~ **undici** membri, anche non Soci, che sono rieleggibili, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter comma 1-ter TUF, quale introdotto dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011; pertanto, per il primo mandato successivo ad un anno dall'entrata in vigore della L. 120/2011, nel Consiglio dovrà esserci almeno 1/5 dei componenti del genere meno rappresentato, mentre nei due mandati successivi almeno 1/3 dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore. L'Assemblea, di volta in volta, prima di procedere alla elezione del Consiglio, ne determina il numero dei componenti entro i limiti suddetti. Spettano esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, e non sono in alcun modo delegabili, le decisioni, da assumersi su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione, sulla definizione delle linee strategiche di sviluppo e di indirizzo della gestione sociale, anche su base pluriennale, nonché sul piano industriale ed economico-finanziario annuale (budget) e sui piani previsionali pluriennali con i relativi piani di investimento. La gestione dell'impresa spetta esclusivamente agli Amministratori, i quali compiono le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale, escluse soltanto quelle attribuite in modo tassativo all'Assemblea dalla legge e dallo Statuto. Sono inoltre di competenza degli Amministratori: (f) la deliberazione delle fusioni di cui agli artt. 2505 e 2505-bis del codice civile; (g) l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;

(h) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio; (i) l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; (j) il trasferimento della sede sociale in altro Comune del territorio nazionale	(h) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio; (i) l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; (j) il trasferimento della sede sociale in altro Comune del territorio nazionale

Addì, [•] 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

_____

Mario Moretti Polegato