

Geox S.p.A.

**Piano di Stock Option per il
Management
Anno 2005 con modifiche del CdA
del 27/02/2008**

Regolamento

15 dicembre 2005



**TOWERS
PERRIN**
HR SERVICES

Indice

1. PREMESSA.....	1
2. OBIETTIVI DEL PIANO	1
3. CARATTERISTICHE DEL PIANO	<u>22</u>
4. OGGETTO DEL PIANO.....	<u>22</u>
5. GESTIONE DEL PIANO	<u>22</u>
6. PARTECIPAZIONE – ELEGGIBILITA’	<u>33</u>
7. CRITERI DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI.....	<u>33</u>
8. DEFINIZIONE DI CICLO.....	<u>44</u>
9. MODALITA’ PER L’ESERCIZIO DELLE OPZIONI.....	<u>55</u>
10. VINCOLI ALL’ESERCIZIO DELLE OPZIONI	<u>66</u>
11. NON TRASFERIBILITA’ DELLE OPZIONI.....	<u>77</u>
12. PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE/ACQUISTO	<u>88</u>
13. EVENTI RIGUARDANTI I RAPPORTI DEL PARTECIPANTE CON GEOX.....	<u>88</u>
14. CLAUSOLA “PARI PASSU”	<u>1040</u>
15. ADEGUAMENTI DEL REGOLAMENTO E SOSPENSIONE DELL’ESERCIZIO DEL DIRITTO DI OPZIONE	<u>1040</u>
16. INSIDER TRADING	<u>1144</u>
17. PERIODO CRITICO.....	<u>1242</u>
18. VALORE DELLE OPZIONI E DELLE AZIONI.....	<u>1313</u>
19. AMMINISTRAZIONE DEL PIANO	<u>1313</u>

20. COMUNICAZIONI.....	<u>1414</u>
21. RAPPORTI DI LAVORO.....	<u>1414</u>
22. COSTI, IMPOSIZIONE FISCALE E RITENUTE.....	<u>1414</u>
23. TUTELA DEI DATI PERSONALI	<u>1414</u>
24. POTERI DEL CONSIGLIO.....	<u>1515</u>
25. LEGGE APPLICABILE.....	<u>1515</u>
26. ARBITRATO.....	<u>1515</u>
ALLEGATO 1 – SCHEMA TEMPORALE DEL CICLO DI ASSEGNAZIONE.....	<u>1717</u>
ALLEGATO 2 – DEFINIZIONI.....	<u>1818</u>

1. PREMESSA

Il presente Regolamento disciplina il Piano di Stock Option della società GEOX S.p.A. (di seguito chiamata “**GEOX**” ovvero la “**Società**”) che sarà realizzato attraverso l’assegnazione di Opzioni al *Top e Middle Management* e ad alcuni *Key people* del Gruppo GEOX.

Le clausole del presente Regolamento sono tra loro connesse ed inscindibili.

Le definizioni di alcuni termini utilizzati nel presente Regolamento sono riportate nell’Allegato 2.

2. OBIETTIVI DEL PIANO

Le principali finalità del Piano sono le seguenti:

- Favorire la **fidelizzazione** incentivando la permanenza delle risorse “chiave” nel Gruppo GEOX.
- Focalizzare l’attenzione delle risorse sui **fattori di successo strategico** a medio - lungo termine.
- Mantenere o migliorare la **competitività** sul mercato internazionale delle remunerazioni, nel medio – lungo termine, anche nell’ottica della costruzione di un sistema che faciliti il reclutamento dal mercato di risorse di alto livello.
- Introdurre, in aggiunta a quanto già previsto nell’attuale trattamento economico complessivo dei *Manager* e delle risorse “chiave”, una variabile economica correlata alla **creazione di valore** per la Società, ovvero il Gruppo GEOX, e i Soci della medesima, allineando gli interessi degli investitori e dei *Manager*, con conseguente invio di messaggi positivi al mercato.

3. CARATTERISTICHE DEL PIANO

Il Piano è stato elaborato in modo che:

- sia coerente con gli **obiettivi strategici e le politiche aziendali**, anche nell'ottica del progetto di quotazione di GEOX alla Borsa Valori di Milano;
- sia **competitivo** nei contenuti e nell'applicazione;
- tenga conto delle **prassi in uso nel mercato** settoriale;
- sia **motivante** per la popolazione aziendale coinvolta.

4. OGGETTO DEL PIANO

Il Piano è finalizzato all'assegnazione gratuita di Opzioni per la sottoscrizione/acquisto di Azioni.

Salvo quanto indicato agli Artt. 15 e 24, le Opzioni, se esercitate, danno diritto alla sottoscrizione/acquisto di un'Azione per ciascuna Opzione assegnata verso un corrispettivo pari al Prezzo di Sottoscrizione.

Le Azioni hanno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competono a ciascun Partecipante a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle Azioni.

5. GESTIONE DEL PIANO

L'organo responsabile delle decisioni concernenti il Piano (fatte salve le prerogative dell'Assemblea dei Soci) è il Consiglio di Amministrazione di GEOX (di seguito chiamato "CdA"), che approva il Piano e il suo Regolamento, dando delega all'Amministratore Delegato (di seguito chiamato "AD"), ovvero ad altro consigliere in ipotesi di conflitto di interesse dell'AD, di gestire operativamente il Piano, in collaborazione con la Direzione Risorse Umane e Organizzazione di GEOX, applicando le norme previste dal presente Regolamento.

Annualmente l'AD riferirà sull'andamento del Piano al CdA e il Presidente all'Assemblea dei Soci.

6. PARTECIPAZIONE – ELEGGIBILITA'

Il Piano è offerto ai *Top e Middle Manager e Key people* del Gruppo GEOX, individuati dal CdA su proposta del Comitato per la Remunerazione (di seguito chiamato “**CR**”), aventi un ruolo “chiave”, nell’ottica del raggiungimento degli obiettivi strategici di GEOX.

Salvo modifiche di volta in volta approvate dal CdA, i requisiti normalmente richiesti, in termini di **eleggibilità** alla partecipazione al Piano, sono:

- essere assunti e in servizio con contratto a tempo indeterminato, nell’anno di competenza, da almeno 6 mesi ovvero,
- ove applicabile, essere titolare di un rapporto contrattuale di natura parasubordinata, da almeno 6 mesi;
- non trovarsi in periodo di preavviso per dimissioni, licenziamento o recesso contrattuale al momento dell’assegnazione delle Opzioni.

Il CR, su proposta dell’AD, coadiuvato dal Direttore *Corporate* e dalla Direzione Risorse Umane e Organizzazione di GEOX, ha la possibilità di valutare discrezionalmente l’inserimento nel Piano di soggetti/ruoli particolarmente critici, nell’ottica degli obiettivi strategici di GEOX.

7. CRITERI DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI

I criteri di assegnazione delle Opzioni sono stabiliti dal CR, che ha la funzione di formulare proposte relative al numero di Opzioni da assegnare a ciascun Partecipante e, quindi, sottoporre le stesse all’approvazione del CdA che assumerà le conseguenti delibere di assegnazione.

Il numero di Opzioni da assegnare a ciascun Partecipante sarà determinato con ampia discrezionalità da parte del CdA/AD che valuteranno il “peso organizzativo” di ciascun ruolo, considerando congiuntamente i due seguenti elementi:

- Livello organizzativo nella struttura
- Criticità del ruolo nell’ottica della creazione di valore

Eventuali nuovi Piani e/o ulteriori assegnazioni di Opzioni potranno essere deliberati di volta in volta dal CdA, che determinerà, tra l'altro, i relativi *vesting period* e *exercise period*, nonché il prezzo di esercizio delle Opzioni, tenuto conto della normativa di tempo in tempo vigente.

Ai fini fiscali le Opzioni devono intendersi assegnate a ciascun Partecipante a partire dalla data di offerta per il medesimo rilevante. Tale data potrà, alternativamente, coincidere con (i) la data in cui si è tenuto il CdA che ha approvato il Piano e il suo Regolamento, nonché deliberato in merito alle prime assegnazioni di Opzioni; ovvero (ii) l'eventuale data successiva di riunione del CdA che abbia deliberato in merito a ulteriori assegnazioni di Opzioni.

Il Partecipante verrà informato dalla Società della propria inclusione nel Piano attraverso una lettera personalizzata, emessa in duplice copia, che riporterà: (i) la data di offerta; (ii) il numero di Opzioni; (iii) il Prezzo di Sottoscrizione; nonché (iv), in allegato, copia del presente Regolamento (qui di seguito chiamata “**Lettera di Assegnazione**”).

Per ottenere l'assegnazione delle Opzioni secondo quanto previsto nel presente Regolamento, ogni Partecipante deve, al più presto possibile e comunque entro e non oltre 10 (dieci) giorni dalla data di ricevimento della Lettera di Assegnazione, restituirne copia debitamente sottoscritta per accettazione, unitamente a copia del presente Regolamento, firmandone tutte le pagine.

8. DEFINIZIONE DI CICLO

Il Piano prevede inizialmente un solo ciclo di assegnazione di Opzioni da effettuarsi a partire dal mese di dicembre 2005. A discrezione del CdA potranno essere previsti successivamente altri cicli di assegnazione di Opzioni, nel rispetto dell'aumento di capitale sociale deliberato dall'Assemblea Straordinaria della Società in data 27 luglio 2004 che, ove necessario, verrà rinnovato alla scadenza quinquennale imperativamente prevista dalla legge.

Nel caso in cui l'Assemblea dei Soci di Geox S.p.A. non provveda a rinnovare l'aumento di capitale a servizio del Piano ovvero non prenda equivalenti provvedimenti, il CdA dovrà stabilire che le Opzioni assegnate vengano necessariamente esercitate entro una

data prestabilita che non potrà comunque essere successiva al 31 dicembre 2008. Le Opzioni non esercitate entro la data prestabilita si intenderanno estinte.

Il ciclo si compone di un periodo di maturazione delle Opzioni della durata complessiva di 5 (cinque) anni a decorrere dalla data di assegnazione delle Opzioni medesime (qui di seguito chiamato "*vesting period*") e di un periodo massimo di ulteriori 5 (cinque) anni per l'esercizio delle Opzioni stesse (qui di seguito chiamato "*exercise period*").

Nel corso del *vesting period* le Opzioni potranno giungere a maturazione nel rispetto dei criteri e per le *tranche* indicate all'Art. 9.

L'**Allegato 1** mostra la struttura del ciclo di assegnazione delle Opzioni in uno schema grafico.

9. MODALITA' PER L'ESERCIZIO DELLE OPZIONI

Salvo quanto diversamente previsto agli Artt. 13, 14 e 15, le Opzioni potranno essere esercitate nel rispetto dei seguenti criteri e per le seguenti *tranche*:

- 1/3 (un terzo) delle Opzioni assegnate (1^a *tranche*) potrà essere esercitato a partire dalla data del CdA di approvazione del progetto di Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2008 e comunque non prima del 31 Gennaio 2009;
- 1/3 (un terzo) ulteriore delle Opzioni assegnate (2^a *tranche*) potrà essere esercitato a partire dalla data del CdA di approvazione del progetto di Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2009 e comunque non prima del 31 Gennaio 2010;
- il rimanente terzo delle Opzioni assegnate (3^a *tranche*) potrà essere esercitato a partire dalla data del CdA di approvazione del progetto di Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2010 e comunque non prima del 31 Gennaio 2011.

Con riferimento a tutte tre le summenzionate *tranche*, in ogni caso, la quota di Opzioni relativa sarà esercitabile, in tutto o in parte, soltanto qualora vengano raggiunti i risultati di *performance* secondo le modalità descritte al successivo Art. 10.

L'*exercise period* per tutte le Opzioni termina il 31 Dicembre 2015 (qui di seguito chiamata "**Expiration Date**"). Pertanto, le Opzioni non maturate, o comunque non esercitate, entro l'*Expiration Date* si intenderanno estinte ad ogni effetto con reciproca

liberazione della Società e del Partecipante interessato da ogni obbligo e responsabilità (vedasi schema di riferimento temporale sub Allegato 1).

Salvo quanto previsto all'Art. 17, le Opzioni maturate potranno essere esercitate dal 31 Gennaio 2009 al 31 Dicembre 2015 secondo le prassi che verranno stabilite dalla Società GEOX nel mandato dato alla fiduciaria.

Il CdA, su proposta del CR, ha la facoltà di prevedere, anche in casi individuali, l'esercizio anticipato di una o più tranches di Opzioni o di parte delle stesse, indipendentemente dagli obiettivi e ai vincoli di cui al punto 10. In ogni caso, il numero di Opzioni da esercitare in via anticipata non potrà essere superiore al 30% delle Opzioni complessivamente assegnate a ciascun partecipante.

10. VINCOLI ALL'ESERCIZIO DELLE OPZIONI

L'esercitabilità delle Opzioni, *tranche per tranche*, è subordinata al raggiungimento dei risultati di *performance*, cumulati nei rispettivi *vesting period*, con riferimento all'indice economico di seguito riportato:

- *EBIT* (*Earning Before Interest, Tax*) di GEOX

“Tale parametro agirà come indicatore della percentuale di Opzioni esercitabili a seconda del livello percentuale di raggiungimento dell'*EBIT* cumulato di GEOX, previsto come obiettivo nel piano triennale 2004-2006 approvato dal CdA il 27 luglio 2004 e successivi piani che verranno approvati dal CdA” .

Al fine di poter esercitare la relativa *tranche* di Opzioni al termine di ogni *vesting period*, viene altresì fissata una soglia minima di *EBIT* cumulato pari all'85% dell'*EBIT* obiettivo programmato. Pertanto, qualora vengano ottenuti risultati:

- (i) inferiori a tale soglia nel *vesting period* di riferimento, la relativa *tranche* di Opzioni non sarà esercitabile; ovvero
- (ii) pari o superiori a tale soglia, ai valori percentuali di *EBIT* raggiunti, rispetto all'*EBIT* obiettivo, è associata un'uguale percentuale di Opzioni esercitabili, come evidenziato nella Tabella seguente.

Livello di raggiungimento di EBIT cumulato (rispetto all'obiettivo di Piano)	Opzioni Esercitabili
≥ 100%	100%
95%	95%
90%	90%
85%	85%
< 85%	0

Per valori percentuali di *EBIT* all'interno degli intervalli indicati nella suddetta tabella, potranno essere esercitate le Opzioni corrispondenti alla percentuale inferiore.

Inoltre, con riferimento ai primi 2 (due) *vesting period* (relativi alla 1^a *tranche* e 2^a *tranche*) le Opzioni non maturate per mancato raggiungimento degli obiettivi di *EBIT* cumulato di periodo verranno sommate alle Opzioni relative alla *tranche* successiva. Viene pertanto prevista la possibilità di recuperare l'esercizio delle Opzioni non maturate, a condizione che nel *vesting period* successivo venga raggiunta almeno la soglia prefissata dell'85% di *EBIT* cumulato di periodo. Le Opzioni non maturate al 31 Dicembre 2010 (fine della terza *tranche*), per mancato raggiungimento degli obiettivi di *EBIT* cumulato di periodo, si intenderanno estinte.

Il grado di raggiungimento dell'obiettivo di *performance (EBIT)*, misurato in termini cumulati nel periodo di riferimento, e la percentuale di esercitabilità delle Opzioni, *tranche per tranche*, saranno verificati dal CdA e quindi comunicati a ciascun Partecipante.

Il CdA, su proposta del CR, ha la facoltà di consentire l'eventuale esercizio delle Opzioni, in tutto o in parte, anche in caso di mancato raggiungimento dei risultati di *performance* sopra indicati.

11. NON TRASFERIBILITA' DELLE OPZIONI

Le Opzioni sono personali, assegnate gratuitamente, non trasferibili, salvo esclusivamente quanto previsto all'Art. 13 per i successori dei Partecipanti, e non potranno essere date in pegno, garanzia od essere oggetto di altri atti di disposizione, per effetto di legge o

altrimenti. Non potranno inoltre essere oggetto di atti di esecuzione o provvedimenti cautelari da parte di terzi, pena l'immediata decadenza del Partecipante da tutti i diritti derivanti dalla assegnazione, ivi inclusi quelli oggetto degli atti sopra elencati.

12. PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE/ACQUISTO

Il Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni sarà pari al valore normale delle Azioni (al momento dell'offerta dei diritti d'opzione) come definito dall'articolo 9 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, (vale a dire, in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese intendendosi per "ultimo mese" il periodo che va dalla data di concessione del diritto di opzione allo stesso giorno del mese solare precedente) e comunque non inferiore ad un valore pari a euro 1,20 per ciascuna azione.

13. EVENTI RIGUARDANTI I RAPPORTI DEL PARTECIPANTE CON GEOX

- Allorché ricorra una delle seguenti ipotesi:
 - (a) ricezione da parte del Partecipante (se lavoratore dipendente) di una lettera di licenziamento da parte di GEOX, o di altra società del Gruppo GEOX; ovvero
 - (b) ricezione da parte del Partecipante (se non lavoratore dipendente) di una comunicazione di recesso dal rapporto di lavoro da parte di GEOX, o di altra società del Gruppo GEOX; ovvero
 - (c) consegna a GEOX, o ad altra società del Gruppo GEOX, di una lettera di dimissioni da parte del Partecipante (se lavoratore dipendente); ovvero
 - (d) consegna a GEOX, o ad altra società del Gruppo GEOX, di una lettera di recesso dal rapporto di lavoro da parte del Partecipante (se non lavoratore dipendente),
 - (e) risoluzione concordata del rapporto lavorativo tra GEOX o altra società del Gruppo GEOX e Partecipante,

il Partecipante medesimo perderà il diritto di esercitare sia le Opzioni non maturate, sia le Opzioni maturate e non ancora esercitate, alla data di ricezione, ovvero di consegna, rispettivamente, della lettera di licenziamento o di dimissioni o della comunicazione di recesso, ovvero alla data di risoluzione concordata del rapporto di lavoro.

Il Partecipante non avrà diritto a ricevere alcun compenso o indennizzo, a qualsivoglia titolo, da parte di GEOX. Resta altresì inteso che l'eventuale periodo di preavviso, lavorato o meno, non rileverà ai fini della maturazione e/o dell'esercizio delle Opzioni.

- Ove applicabile, qualora il Partecipante acceda a un trattamento pensionistico di vecchiaia o anzianità contributiva che comporti conseguentemente la cessazione del rapporto di lavoro, il Partecipante medesimo avrà diritto di esercitare, entro 1 anno dalla data di interruzione del rapporto, solo ed esclusivamente le Opzioni maturate in relazione alla *tranche*, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento, immediatamente precedente alla cessazione del rapporto, purché siano stati raggiunti i risultati di *performance* di cui all'art. 10. Le Opzioni che non siano state esercitate entro tale periodo si considereranno estinte.
- Ove applicabile, qualora il Partecipante acceda a un trattamento pensionistico di invalidità che comporti conseguentemente la cessazione del rapporto di lavoro, il Partecipante medesimo avrà diritto di esercitare, entro 1 anno dalla data di interruzione del rapporto, tutte le Opzioni che sarebbero maturate in relazione alla *tranche*, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento, immediatamente successiva alla cessazione del rapporto (inclusendo quindi le Opzioni relative alle precedenti *tranche*, se esistenti), indipendentemente dal raggiungimento dei risultati di *performance* di cui all'art. 10. Le Opzioni che non siano state esercitate entro tale periodo si considereranno estinte.
- Ove applicabile, allorché il Partecipante fruisca di un'aspettativa non retribuita, il Partecipante medesimo conserverà ogni diritto relativo alle Opzioni a condizione che riprenda regolarmente l'attività di lavoro in base ai termini che regolano il tipo di aspettativa di cui usufruisce. Quanto alle Opzioni che sarebbero maturate nel corso del periodo di aspettativa, il Partecipante perderà ogni diritto in relazione a tali Opzioni, *pro rata temporis*, per i mesi in cui abbia fruito dell'aspettativa medesima.
- Nel caso di morte del Partecipante, i suoi aventi diritto avranno diritto di esercitare, entro 1 anno dalla data del decesso, tutte le Opzioni che sarebbero maturate in relazione alla *tranche*, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento, immediatamente successiva all'evento (inclusendo quindi le Opzioni relative alle precedenti *tranche*,

se esistenti), indipendentemente dal raggiungimento dei risultati di *performance* di cui all'art. 10. Le Opzioni che non siano state esercitate entro tale periodo si considereranno estinte.

- Nonostante quanto stabilito nei precedenti paragrafi, il CdA, su proposta del CR, può provvedere ad applicare misure più favorevoli per la gestione di casi individuali.

14. CLAUSOLA “PARI PASSU”

Nel caso in cui, prima della *Expiration Date*, si verifichi il lancio di un'OPA sul 100% delle Azioni, ovvero l'acquisizione del Controllo di GEOX da parte di soggetti terzi, ciascuno dei Partecipanti, alternativamente, avrà la facoltà di proseguire la propria partecipazione al Piano secondo i termini e le condizioni di cui al presente Regolamento, salve le diverse previsioni contenute in un'eventuale nuovo piano di *stock option* proposto da chi acquisirà il Controllo, oppure:

- (a) qualora l'OPA intervenga entro 36 (trentasei) mesi dalla data di approvazione del Piano, di ottenere l'immediata maturazione, alla data di lancio dell'OPA, del 50% (cinquanta per cento) del Saldo delle Opzioni;
- (b) qualora l'OPA intervenga successivamente al 36° (trentaseiesimo) mese dalla data di approvazione del Piano, di ottenere l'immediata maturazione, alla data di lancio dell'OPA, del 100% (cento per cento) del Saldo delle Opzioni.

Resta inteso che qualora l'OPA perseguisse la finalità di *de-listing*, su uno o più mercati, delle Azioni, il Partecipante avrà comunque il diritto all'immediata maturazione, alla data di lancio dell'OPA, del 100% del Saldo delle Opzioni.

15. ADEGUAMENTI DEL REGOLAMENTO E SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI OPZIONE

Fermo quanto indicato all'Art. 10, allorché ricorra una delle seguenti ipotesi:

- aumento del capitale della Società, gratuito o a pagamento, ovvero di distribuzioni straordinarie di dividendi che possano influire sul contenuto economico del Piano;

- trasformazione delle Azioni, ovvero conversione delle Azioni medesime, in un numero diverso, per effetto di operazioni sul capitale, inclusa la divisione e il raggruppamento di Azioni;
- altri eventi straordinari suscettibili di influire sugli obiettivi, sulle Opzioni, sulle Azioni o sul Piano, quali ad esempio fusioni, scissioni, offerte pubbliche di sottoscrizione o di scambio o altri eventi eccezionali suscettibili di influire sull'andamento aziendale,

il CdA, previa modifica, se del caso, del prezzo unitario di esercizio delle Opzioni, in conformità all'applicabile normativa fiscale e, in ogni caso, con l'intento di preservare il valore originale delle Opzioni, delibererà, secondo le proprie discrezionali valutazioni, dopo aver consultato il CR, e, ove necessario, rinviando alla competenza dell'assemblea dei Soci. In particolare, il CdA, mediante le richiamate modalità, potrà:

- sospendere per un periodo massimo di 3 (tre) mesi il diritto di esercitare le Opzioni;
- apportare al Regolamento le modificazioni e integrazioni ritenute necessarie e opportune, mantenendo quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano e prevedendo eventualmente l'accelerazione del *vesting period*;
- modificare il numero, ovvero la categoria di azioni da collegarsi alle Opzioni non ancora esercitate.

La Società dovrà dare tempestiva comunicazione a ciascun Partecipante, a seconda dei casi, della data di inizio sospensione, della durata della stessa e del ripristino del diritto di esercizio delle Opzioni, ovvero delle modifiche apportate al Piano.

16. INSIDER TRADING

E' fatto espressamente divieto al Partecipante di assumere qualsiasi comportamento relativo all'esercizio delle Opzioni che possa essere configurato come abuso di informazioni privilegiate ai sensi: (i) del Capo IV, Parte V, Titolo I, del TUF; nonché, ove rilevante per il Partecipante medesimo, (ii) del Codice di *Internal Dealing* della Società e sue successive modificazioni (complessivamente, le “**Disposizioni sull'Insider Trading**”). L'accertamento, anche con provvedimento non definitivo, di un comportamento del Partecipante in violazione delle Disposizioni sull'*Insider Trading*,

comporterà l'immediata (i) perdita delle Opzioni non ancora maturate o esercitate; ed (ii) esclusione del Partecipante medesimo dal Piano. Viene fatta salva la facoltà per la Società di intraprendere qualsiasi altra azione, penale o civile, di natura restitutoria e/o risarcitoria.

17. PERIODO CRITICO

Fermo quanto indicato all'Art. 16, il Partecipante non potrà esercitare le Opzioni e non potrà compiere alcun'altra operazione sulle Azioni derivanti dal presente Piano, nei seguenti Periodi Critici:

- nei trenta giorni precedenti il Consiglio di Amministrazione di approvazione del progetto di bilancio e della relazione semestrale;
- nei quindici giorni precedenti il Consiglio di Amministrazione di approvazione della relazione trimestrale;
- nei quindici giorni che precedono l'emissione del primo comunicato *price sensitive* relativo ad un'offerta pubblica d'acquisto effettuata dalla Società o sugli strumenti finanziari della Società, ad una fusione, scissione o acquisizione di cui sia parte la Società ovvero a qualsiasi altra operazione straordinaria idonea ad influenzare il prezzo degli strumenti finanziari della Società.

Fermo restando quanto precede, all'occorrenza di fatti, non di pubblico dominio, che: (i) accadano nella sfera di attività della Società, ovvero di società controllate dalla medesima; e (ii) siano idonei, se resi pubblici, a influenzare il valore di mercato delle Azioni, conformemente a quanto disposto all'articolo 114 del TUF, il CdA, ovvero soggetto dal medesimo delegato, potrà, secondo una propria discrezionale valutazione, stabilire ulteriori Periodi Critici che siano tali da vincolare tutti i, ovvero anche soltanto uno o taluni dei, Partecipanti.

In ogni caso, la Società comunicherà per iscritto, senza indugio, a tutti i Partecipanti, ovvero al/ai Partecipante/i interessato/i, la sopravvenienza del Periodo Critico.

18. VALORE DELLE OPZIONI E DELLE AZIONI

Il valore delle Opzioni ha natura aleatoria e non è quantificabile con certezza. Il valore delle Opzioni non costituisce parte della retribuzione normale, ovvero del corrispettivo contrattuale, e pertanto non verrà preso in considerazione ai fini del calcolo di qualsiasi indennità, o pagamento, legato alla cessazione del rapporto di lavoro dipendente, ovvero di natura parasubordinata (anche di natura risarcitoria o sostitutiva), *bonus*, premio di anzianità, o qualsiasi altra voce retributiva differita e non.

Il valore futuro delle Azioni non può essere previsto in modo certo: qualora il prezzo dell’Azione non sia superiore al Prezzo di Sottoscrizione per tutta la durata del Piano cosicché il Partecipante non realizzi alcun guadagno, il Partecipante medesimo non avrà diritto ad alcuna forma di compensazione per tale mancato guadagno.

19. AMMINISTRAZIONE DEL PIANO

- L’amministrazione del Piano è affidata ad una società fiduciaria (di seguito la “**Fiduciaria**”) su mandato di GEOX.
- Al momento dell’inizio del periodo di esercizio la Fiduciaria comunicherà ai Partecipanti l’apertura delle possibilità di esercizio e ricorderà le clausole contrattuali.
- I Partecipanti dovranno manifestare per iscritto nei termini previsti la loro volontà di esercizio direttamente alla Fiduciaria, mettendo contestualmente a disposizione della Fiduciaria medesima le somme necessarie per la sottoscrizione delle Azioni o avvalendosi di un Istituto di Credito.
- La Fiduciaria, su richiesta degli interessati, potrà provvedere ad amministrare fiduciariamente le Azioni o gestirne la vendita, accreditando il ricavato sul conto indicato dall’interessato.
- La Fiduciaria opererà secondo il mandato di GEOX.
- La Fiduciaria eseguirà tutti gli impegni contenuti nel presente Regolamento e per quanto di competenza.

- I costi di amministrazione del processo sopportati dalla Fiduciaria, con esclusione dei costi successivi all'esercizio delle Opzioni, saranno a carico di GEOX.

20. COMUNICAZIONI

Salvo quanto diversamente previsto nel presente Regolamento, qualsiasi comunicazione o avviso, la cui effettuazione è richiesta o consentita dal presente Regolamento, deve essere fatta per iscritto dalla Società, ovvero dal Partecipante, alla Fiduciaria secondo le modalità indicate dalla Fiduciaria medesima e sarà considerata come ricevuta nei termini indicati da quest'ultima.

21. RAPPORTI DI LAVORO

La partecipazione del Partecipante al Piano è volontaria e non costituisce, né fa sorgere, alcun diritto o aspettativa di qualsivoglia natura, anche futura, riguardante o comunque relativa all'eventuale rapporto di lavoro dipendente, ovvero di qualsivoglia natura, del Partecipante con la Società, ovvero altra società del Gruppo GEOX. Detto rapporto continuerà a essere regolato dalle leggi o dai contratti di lavoro, individuali e/o collettivi, vigenti.

22. COSTI, IMPOSIZIONE FISCALE E RITENUTE

Salvo quanto diversamente indicato dall'Art. 19, tutte le spese e oneri relativi all'attuazione e alla gestione del Piano saranno a carico della Società, mentre saranno a esclusivo carico del Partecipante le imposte, qualora esistenti e nella misura in cui le stesse siano dovute, in relazione a (i) l'assegnazione delle Opzioni; (ii) l'esercizio delle Opzioni; (iii) la sottoscrizione delle Azioni; e (iv) le plusvalenze derivanti dalla vendita delle Azioni.

La Società tratterà ogni importo e compirà tutto quanto necessario al fine di adempiere ai propri eventuali obblighi fiscali e/o contributivi scaturenti dal Piano.

23. TUTELA DEI DATI PERSONALI

Il Partecipante accetta le condizioni del presente Regolamento e autorizza la Società, i suoi rappresentanti, la Fiduciaria e tutte le parti coinvolte nella gestione del Piano, a utilizzare le informazioni e i dati personali che lo riguardano, limitatamente ai fini della

gestione e dell'amministrazione del Piano medesimo, nonché in conformità con il Codice in materia di Protezione dei Dati Personali (Decreto Legislativo, 30 giugno 2003, n. 196).

24. POTERI DEL CONSIGLIO

Fermo quanto indicato agli Artt. 10 e 15, il CdA potrà in qualunque momento apportare al Piano le modifiche ritenute opportune, al fine di: (i) rendere il Piano conforme alla legislazione esistente ovvero proposta; o (ii) tenere conto di eventuali modifiche legislative; o (iii) far sì che il Partecipante, ovvero GEOX, possano beneficiare, ovvero continuare a beneficiare, di normative di favore; o (iv) migliorare l'efficacia del Piano conformemente agli obiettivi dello stesso, così come indicati all'articolo 2, senza in ogni caso recare pregiudizio ai diritti acquisiti dai Partecipanti a seguito dell'assegnazione di Opzioni. Il CdA comunicherà al Partecipante le suddette modifiche entro 14 (quattordici) Giorni Lavorativi dall'approvazione della modifica rilevante.

25. LEGGE APPLICABILE

Il presente Regolamento è regolato e verrà interpretato in conformità al diritto italiano.

26. ARBITRATO

Qualunque controversia sul Piano, tanto per l'interpretazione quanto per l'esecuzione, la non esecuzione o la risoluzione e per gli effetti delle stesse, è risolta esclusivamente da un collegio di tre arbitri costituito come segue:

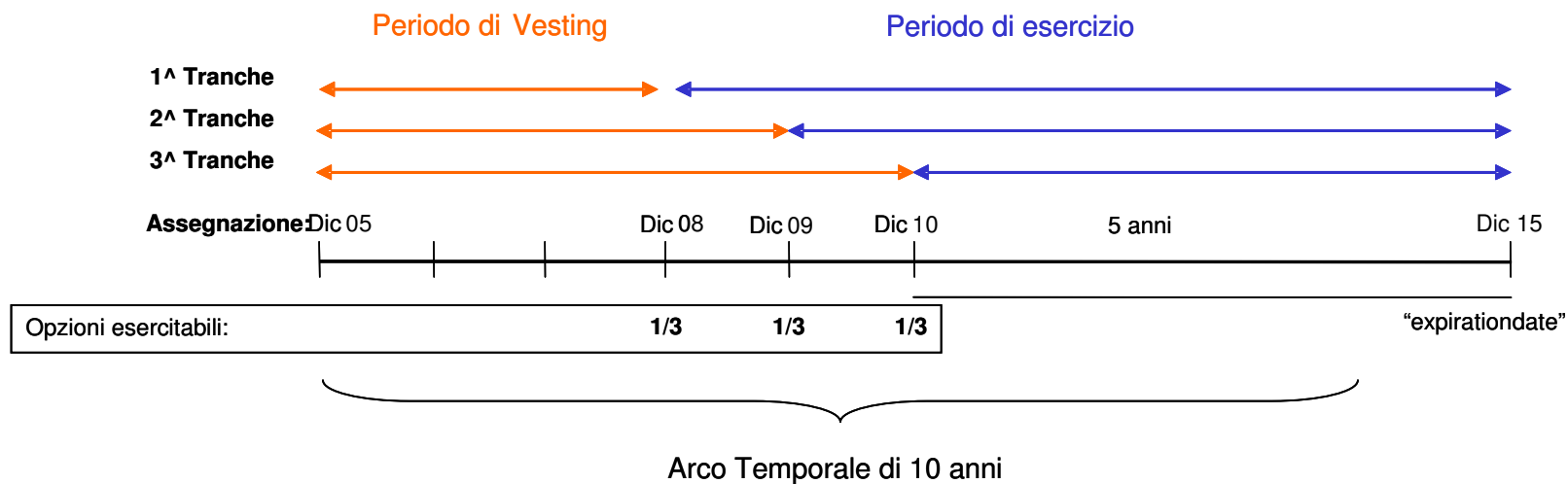
- un arbitro è designato da GEOX
- un arbitro è designato dal Partecipante o dai suoi successori o aventi diritto
- il terzo, che funge da Presidente, è designato congiuntamente dai primi due, ovvero, se essi non vi provvedano entro 15 giorni dalla loro nomina, dal Presidente del Tribunale di TREVISO. A quest'ultimo compete anche la nomina di un arbitro di parte se questa non vi provvede, ovvero non provvede ove necessario alla sua sostituzione.

Il Collegio arbitrale così composto regolerà la propria procedura secondo le norme della Camera Arbitrale Nazionale ed Internazionale presso la C.C.I.A.A. di TREVISO e risolverà la controversia secondo equità in via irrituale e definitiva entro 60 giorni dalla formazione del medesimo.

Se non diversamente stabilito dal Collegio arbitrale, tutte le spese e gli onorari derivanti dalla procedura arbitrale saranno divisi in parti uguali tra il Partecipante e GEOX.

Per le controversie eventualmente non compromettibili in base a quanto sopra, sarà competente in via esclusiva il Foro di Treviso.

ALLEGATO 1 – SCHEMA TEMPORALE DEL CICLO DI ASSEGNAZIONE



ALLEGATO 2 – DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento ai termini sotto indicati si applicano le seguenti definizioni:

- **Azioni** azioni ordinarie di GEOX, a pagamento con godimento regolare.
- **Codice di *Internal Dealing* della Società** indica il codice di comportamento adottato dalla Società conformemente a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate nonché dal Regolamento del Mercato organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.
- **Comitato per la Remunerazione ovvero CR** indica il comitato per la remunerazione della Società istituito per dare attuazione alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.
- **Controllo** ha il significato ad esso attribuito dall'articolo 2359 del Codice Civile e i termini "Controllato" e "Controllante" dovranno essere interpretati di conseguenza.
- ***EBIT*** gli utili al lordo delle imposte, del risultato della gestione finanziaria come risultanti dal bilancio di esercizio della Società relativo a ciascun esercizio sociale, ovvero dal bilancio consolidato della Società relativo a ciascun esercizio sociale.
- **Giorno Lavorativo** indica un giorno di apertura dei mercati di Borsa.

- Gruppo GEOX Geox S.p.A. e le società da questa controllate ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, numero 1) del codice civile.
- Invalidità Permanente infermità fisica o psichica, da qualsiasi causa derivata, che provochi la permanente inidoneità del dipendente allo svolgimento della prestazione lavorativa, con conseguente risoluzione del rapporto di lavoro; tale invalidità deve essere comprovata da adeguata certificazione medica fornita dal Partecipante, in conformità con le leggi vigenti.
- Opzione/i diritto conferito ai Partecipanti al Piano per la sottoscrizione/acquisto, entro un determinato periodo di tempo, di Azioni, a un prezzo predeterminato.
- Partecipante/i alcuni esponenti del *Top e Middle Management* e alcuni *Key People* del Gruppo GEOX.
- Periodo Critico indica l'intervallo temporale entro il quale sarà preclusa la possibilità, a seconda dei casi, a tutti i Partecipanti, ovvero anche soltanto a uno o a taluni degli stessi di esercitare le Opzioni ovvero compiere qualsiasi altra operazione sulle Azioni.
- Piano il Piano di *Stock Option* disciplinato da questo Regolamento, e dalle successive variazioni e modifiche integrative o sostitutive.
- Prezzo di Sottoscrizione prezzo di esercizio delle Opzioni e di acquisto delle Azioni sottostanti.
- Saldo delle Opzioni indica la differenza fra il totale delle Opzioni assegnate al Partecipante rilevante e le Opzioni

con riferimento alle quali il Partecipante medesimo ha già maturato il diritto di esercizio.

■ Valore Normale

il valore delle Azioni determinato in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese antecedente alla data di assegnazione delle Azioni. Per "ultimo mese" si deve intendere il periodo che va dal giorno di riferimento (quello dell'assegnazione delle Opzioni al dipendente) allo stesso giorno del mese solare precedente. Ai fini del calcolo della media saranno considerati, quale divisore, soltanto i giorni di effettiva quotazione del titolo.

■ *Vesting period*

periodo nel quale "matura il diritto" all'esercizio delle Opzioni; in detto periodo non è possibile, quindi, esercitare le Opzioni, sottoscrivendo le Azioni sottese.