

# **GEOX S.p.A.**

## **Piano di *Stock Option* 2011 - 2012**

**Regolamento di attuazione del Piano di Stock Option approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 22 Dicembre 2011.**



## INDICE

1.	Premessa.....	3
2.	Definizioni .....	3
3.	Oggetto e finalità del Piano .....	5
4.	Attribuzione delle Opzioni.....	6
5.	Natura e caratteristiche delle Opzioni.....	7
6.	Esercizio delle Opzioni .....	7
7.	Obiettivi di <i>performance</i> .....	9
8.	Ulteriori vincoli all'Esercizio.....	10
9.	Prezzo di Esercizio.....	10
10.	Assegnazione delle Azioni.....	10
11.	Eventi particolari.....	11
12.	Operazioni straordinarie e modifiche legislative o regolamentari.....	12
13.	Mutamento del controllo.....	13
15.	Costi, regime fiscale e contributivo.....	14
16.	Abuso di informazioni privilegiate .....	14
17.	Comunicazioni.....	14
18.	Accettazione del Regolamento .....	15
19.	Legge applicabile .....	15
20.	Clausola compromissoria .....	15
21.	Dati personali.....	16
22.	Varie .....	16
	ALLEGATO 1 – CICLO DEL PIANO (DATE INDICATE A TITOLO ESEMPLIFICATIVO) .....	17
	OPZIONI ATTRIBUITE NEL 2011 .....	17
	OPZIONI ATTRIBUITE NEL 2012 .....	17

## 1. Premessa

Il presente regolamento (di seguito, il "Regolamento") stabilisce la disciplina per l'attuazione del "Piano di *Stock Option* 2011-2012" (di seguito, il "Piano") per la sottoscrizione di azioni ordinarie di Geox S.p.A. (di seguito "Geox" o, anche, "la Società") rivolto alle risorse chiave del Gruppo Geox.

Le clausole del Regolamento sono tra loro inscindibili.

## 2. Definizioni

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

AZIONI	le azioni ordinarie con godimento regolare di Geox oggetto del presente Piano del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) cadauna
BENEFICIARI	gli Amministratori con deleghe, i Dipendenti ed i Collaboratori o consulenti esterni di Geox o di altra società del Gruppo Geox discrezionalmente ed insindacabilmente individuati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ai quali verranno attribuite le Opzioni
CESSIONE	qualsiasi tipo di trasferimento incluso a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, trasferimento a seguito di vendita, donazione, costituzione di pegno, creazione di usufrutto, conferimento, permuta, dazione in pagamento, fusione, scissione, liquidazione, vendita forzata, ovvero a seguito di qualsiasi altro atto di disposizione (gratuito o oneroso) che, direttamente o indirettamente, causi il trasferimento a terzi della proprietà delle azioni ordinarie di Geox o di qualsiasi altro diritto alle stesse connesso
CICLO	arco temporale che comprende gli esercizi sociali cui sono riferiti gli obiettivi di performance al raggiungimento dei quali è subordinato l'Esercizio delle Opzioni attribuite.
COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	Comitato istituito da Geox in attuazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate

DATA DI ATTRIBUZIONE	data nella quale il Consiglio di Amministrazione delibera l'attribuzione delle Opzioni a ciascun Beneficiario
EBIT	“ <i>earnings before interests and taxes</i> ”: utili al lordo delle imposte e del risultato della gestione finanziaria così come risultanti dal bilancio consolidato di Geox, afferente ciascun esercizio sociale
ESERCIZIO	dichiarazione del Beneficiario di voler sottoscrivere le Azioni riferite alle Opzioni attribuite al Prezzo di Esercizio.
EXPIRATION DATE	indica la data del 31 marzo 2020 entro la quale dovranno essere inderogabilmente esercitati tutti i diritti di Opzione maturati e non decaduti
FIDUCIARIA	società fiduciaria incaricata da Geox di amministrare le operazioni aventi ad oggetto le Opzioni e le Opzioni relative al Piano sulla base di apposito mandato
GEOX	Geox S.p.A., con sede in Biadene di Montebelluna (TV), Via Feltrina Centro n. 16, ivi fiscalmente domiciliata, iscritta nel Registro delle Imprese di Treviso al n. 03348440268 C.F. e P. IVA 03348440268
GIORNO LAVORATIVO	ciascun giorno di calendario ad eccezione dei sabati, delle domeniche e degli altri giorni nei quali gli enti creditizi non sono di regola aperti sulla piazza di Treviso per l'esercizio della loro normale attività
GRUPPO GEOX	Geox e le società che sono o dovessero in futuro divenire direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, numero 1), del codice civile
INVALIDITA' PERMANENTE	qualsiasi infermità, comprovata da adeguata documentazione medica, che privi il Beneficiario in modo permanente dell'idoneità lavorativa e che comporti la cessazione del rapporto lavorativo
LETTERA DI ATTRIBUZIONE	apposita lettera mediante la consegna della quale Geox comunica al Beneficiario l'attribuzione delle Opzioni, la Data di Attribuzione e il prezzo di Esercizio, ed alla quale è accluso il Regolamento che ne fa parte integrante ad ogni effetto

OPZIONI	le Opzioni gratuite e non trasferibili, esercitabili nel rispetto di tutti i termini e condizioni previsti dal Regolamento, ciascuna delle quali attribuisce il diritto alla sottoscrizione di una Azione
PIANO	il piano di <i>stock option</i> disciplinato dal Regolamento e dai documenti a questo connessi
PERIODO DI ESERCIZIO	Periodo di tempo compreso tra la data di comunicazione da parte della Società al Beneficiario delle Opzioni Esercitabili, secondo quanto previsto dall'art. 6 del presente Regolamento, e l'Expiration Date
PREZZO DI ESERCIZIO	il prezzo unitario di Esercizio di ciascuna Opzione, pari al Valore Normale di una Azione alla Data di Attribuzione e comunque non inferiore a Euro 1,20 per azione, come meglio specificato nell'art. 9 del presente Regolamento
REGOLAMENTO	Il presente documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Geox contenente la disciplina normativa ed amministrativa del Piano di <i>stock option</i> , e che stabilisce i diritti e gli obblighi dei Beneficiari e della Società
SCHEDA RICHIESTA AZIONI	apposita scheda per esercitare le Opzioni e richiedere le Azioni corrispondenti al numero di Opzioni esercitate
VALORE NORMALE	media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese di quotazione. Per ultimo mese deve intendersi l'arco temporale che va dalla data di attribuzione dell'Opzione allo stesso giorno del mese solare precedente
<i>VESTING PERIOD</i>	per ciascun Ciclo indica il 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

### 3. Oggetto e finalità del Piano

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

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

Il Piano ha ad oggetto due Cicli di attribuzione di Opzioni, da effettuarsi negli anni 2011 e 2012, al cui servizio l'Assemblea dei Soci di Geox (di seguito, "Assemblea") ha deliberato un aumento di capitale in data 18 dicembre 2008. Tuttavia, i diritti dei Beneficiari potranno essere soddisfatti, a discrezione del CdA, anche tramite l'assegnazione di Azioni acquistate e/o detenute da Geox.

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

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

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

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

#### **4. Attribuzione delle Opzioni**

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

Per il "Ciclo 2011" il CdA provvede entro il 31 dicembre 2011 e per il "Ciclo 2012" il CdA provvede nell'ultimo trimestre dell'anno 2012.

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

- essere titolare di un rapporto di lavoro dipendente a tempo indeterminato non in aspettativa, ovvero di un rapporto di amministrazione, con il conferimento di poteri di gestione, o di collaborazione;

- non aver comunicato le proprie dimissioni;
- non essere destinatario di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso da parte della Società;
- non aver concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro.

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

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

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

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

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

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

## **5. Natura e caratteristiche delle Opzioni**

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

## **6. Esercizio delle Opzioni**

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

**A) Ciclo di attribuzione 2011 (“Primo Ciclo di attribuzione”)**

Le Opzioni relative al Primo Ciclo di attribuzione - e dunque attribuite nel mese di dicembre 2011 - 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 degli esercizi del Ciclo e, in ogni caso, a valle dell'approvazione da parte del CdA del Bilancio Consolidato relativo all'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 - e, in ogni, caso, non prima del decorso di un periodo minimo di 3 anni dalla Data di Attribuzione ovvero, se successivo, del 1° aprile 2015 (“Data di Inizio del Periodo di Esercizio del Primo Ciclo di attribuzione”).

**B) Ciclo di attribuzione 2012 (“Secondo Ciclo di attribuzione”)**

Le Opzioni relative al Secondo Ciclo di attribuzione – e dunque nell'ultimo trimestre dell'anno 2012 - 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 degli esercizi del Ciclo e, in ogni caso, a valle dell'approvazione da parte del CdA del Bilancio Consolidato relativo all'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 - e, in ogni, caso, non prima del decorso di un periodo minimo di 3 anni dalla Data di Attribuzione ovvero, se successivo, del 1° aprile 2016 (“Data di Inizio del Periodo di Esercizio del Secondo Ciclo di attribuzione”).

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

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

<b>Opzioni Mature anno X</b>	<b>1° Esercizio anno X</b>	<b>2° Esercizio anno X</b>	<b>3° Esercizio anno X</b>	<b>Opzioni non più esercitabili nell'anno X, ma nell'anno X+1</b>
100	20	30	20	30

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

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

## 7. Obiettivi di performance

Ciascun Beneficiario può esercitare le Opzioni attribuite a condizione che siano raggiunti gli specifici obiettivi di performance connessi all'EBIT (*Earning Before Interest Tax*) consolidato di Geox come di seguito illustrato.

Il CdA di Geox provvederà alla approvazione del *business plan* per il periodo 2012-2015 nel quale verranno stabiliti gli obiettivi di performance connessi all'EBIT consolidato di Geox per il periodo 2012-2015. Essi rappresenteranno il parametro per individuare la percentuale di Opzioni esercitabili dai Beneficiari con riferimento a ciascun Ciclo di attribuzione. In particolare:

1. per le Opzioni relative al Primo Ciclo di attribuzione il parametro di riferimento sarà costituito dall'obiettivo di EBIT consolidato cumulato per il triennio 2012-2014; in caso di mancato raggiungimento di tale obiettivo, tuttavia, ai Beneficiari sarà concessa ugualmente la possibilità esercitare le Opzioni relative al Primo Ciclo di attribuzione a condizione che sia raggiunto l'obiettivo di EBIT consolidato cumulato del quadriennio 2012-2015;
2. per le Opzioni relative al Secondo Ciclo di attribuzione il parametro di riferimento sarà costituito dall'obiettivo di EBIT consolidato cumulato relativo al triennio 2013-2015.

Detti obiettivi saranno comunicati ai Beneficiari.

In particolare, il numero di Opzioni esercitabili in relazione a ciascun Ciclo di attribuzione, a seguito del raggiungimento degli obiettivi di performance, è calcolato sulla base della seguente tabella.

<b>EBIT cumulato raggiunto</b>	<b>Opzioni Esercitabili</b>
≥ 100%	100%
95%	95%
90%	90%
85%	85%
< 85%	0

Nel caso di valori di *EBIT* intermedi rispetto a quelli indicati si applicherà la percentuale inferiore (ad esempio, nel caso di *EBIT* pari al 93% il numero di Opzioni esercitabili sarà pari al 90% delle Opzioni complessivamente esercitabili nell'ambito del Ciclo di attribuzione di riferimento).

Nel caso di mancato raggiungimento dell'obiettivo di performance minimo (pari all'85% dell'EBIT cumulato nel periodo) il Beneficiario non potrà esercitare le Opzioni.

Le Opzioni relative al Primo Ciclo di attribuzione non esercitabili a causa del mancato raggiungimento della soglia di *EBIT* prefissata per l'Esercizio integrale (i.e., ≥ 100%, ma essendo comunque stato conseguito l'obiettivo di performance minimo) nel *business plan* 2012-2014 potranno essere esercitate negli stessi

termini previsti per quelle relative al Ciclo 2012 a condizione che anche per tale periodo sia conseguito almeno l'obiettivo minimo di *EBIT* cumulato nel periodo pari all'85%.

Le Opzioni relative al Secondo Ciclo di attribuzione non maturate per mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* si dovranno considerare estinte.

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

## **8. Ulteriori vincoli all'Esercizio**

Il Beneficiario non potrà esercitare le Opzioni oggetto del Piano:

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

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

Il CdA potrà inoltre prevedere ulteriori periodi di blocco dell'Esercizio con riferimento a tutti ovvero solo ad alcuni dei Beneficiari.

## **9. Prezzo di Esercizio**

Il Prezzo di Esercizio è pari al Valore Normale delle azioni alla Data di Attribuzione così come definito dall'articolo 9, comma 4, lett. a) del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (Testo Unico delle Imposte sui Redditi – T.U.I.R.) e corrisponde alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese di quotazione. Per ultimo mese deve intendersi l'arco temporale che va dalla data di attribuzione dell'Opzione allo stesso giorno del mese solare precedente. Il Prezzo di Esercizio non potrà essere inferiore ad euro 1,20 per azione, fermo restando che la determinazione del Prezzo di Esercizio dovrà in ogni caso avvenire in conformità a quanto previsto nella delibera di aumento di capitale del 18 dicembre 2008. Resta altresì inteso che le Azioni dovranno essere interamente liberate al momento della sottoscrizione da parte dei Beneficiari.

## **10. Assegnazione delle Azioni**

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

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

## 11. Eventi particolari

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

### ▪ Interruzione del rapporto di lavoro

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

- a) licenziamento del Beneficiario ad opera di Geox o di altra società del Gruppo Geox nel caso in cui il Beneficiario sia lavoratore dipendente;
- b) recesso dal rapporto lavorativo da parte di Geox o di altra società del Gruppo Geox nel caso in cui il Beneficiario non sia lavoratore dipendente;
- c) dimissioni del Beneficiario nel caso in cui lo stesso sia lavoratore dipendente;
- d) recesso dal rapporto lavorativo da parte del Beneficiario nel caso in cui il Beneficiario non sia lavoratore dipendente;
- e) risoluzione consensuale del rapporto lavorativo.

In queste ipotesi il Beneficiario non avrà diritto di esercitare le Opzioni maturate (e non ancora esercitate) e le Opzioni non maturate alla data di:

- (i) ricezione della lettera di licenziamento ovvero recesso (ipotesi a e b);
- (ii) comunicazione delle dimissioni o del recesso (ipotesi c e d);
- (iii) risoluzione del rapporto di lavoro (ipotesi e).

Dette Opzioni dovranno, quindi, considerarsi estinte.

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

### ▪ 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. Il Beneficiario non avrà diritti sulle Opzioni Esercitabili durante il periodo di aspettativa, secondo un criterio *pro rata temporis*, limitatamente ai mesi afferenti il periodo di aspettativa.

### ▪ Trattamento pensionistico di anzianità ovvero vecchiaia

A fronte della cessazione del rapporto lavorativo a seguito del raggiungimento delle condizioni per il trattamento pensionistico di anzianità o di vecchiaia il Beneficiario avrà diritto ad esercitare solo le Opzioni Esercitabili relative al Ciclo di attribuzione concluso precedentemente all'interruzione del

rapporto entro il termine di decadenza di un anno dalla medesima interruzione e a condizione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* di cui all'articolo 7. Le Opzioni non esercitate entro il termine sopra indicato si dovranno considerare come estinte.

▪ **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* relativo ad uno o ad entrambi i Cicli di attribuzione, le Opzioni potranno essere esercitate per ciascun Ciclo a decorrere dalla fine del rispettivo *Vesting Period* ed entro sei mesi dalla stessa. Le Opzioni non esercitate entro i termini sopra indicati si dovranno considerare come estinte.

▪ **Decesso del Beneficiario**

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

Il CdA, su proposta del CR, potrà valutare, caso per caso, di accordare al Beneficiario o ai suoi aventi causa condizioni più favorevoli.

## **12. Operazioni straordinarie e modifiche legislative o regolamentari**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **13. Mutamento del controllo**

Ove, prima dell'*Expiration Date*, avvenga il lancio di un'Offerta Pubblica di Acquisto (di seguito, "OPA") sulla totalità delle Azioni di Geox ovvero ove soggetti terzi acquisiscano il controllo di Geox, il Beneficiario continuerà la propria partecipazione al Piano secondo le condizioni del presente Regolamento, fatte salve eventuali differenti proposte contrattuali poste in essere dal soggetto che acquisirà il controllo.

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

### **14. Gestione ed amministrazione del Piano**

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

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

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

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

#### **15. Costi, regime fiscale e contributivo**

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

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

saranno a carico del Beneficiario.

Geox opererà quale sostituto d'imposta in tutti i casi previsti dalle legge operando le ritenute fiscali e contributive in ossequio alla normativa vigente. Il Beneficiario si impegna a fornire tutte le informazioni richieste da Geox, sia durante il rapporto lavorativo che successivamente alla cessazione dello stesso, utili al corretto adempimento degli obblighi di sostituzione d'imposta.

#### **16. Abuso di informazioni privilegiate**

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

#### **17. Comunicazioni**

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

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

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

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

### **18. Accettazione del Regolamento**

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

### **19. Legge applicabile**

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

### **20. Clausola compromissoria**

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

Gli arbitri saranno nominati come segue:

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

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

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

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

## 21. Dati personali

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

## 22. Varie

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

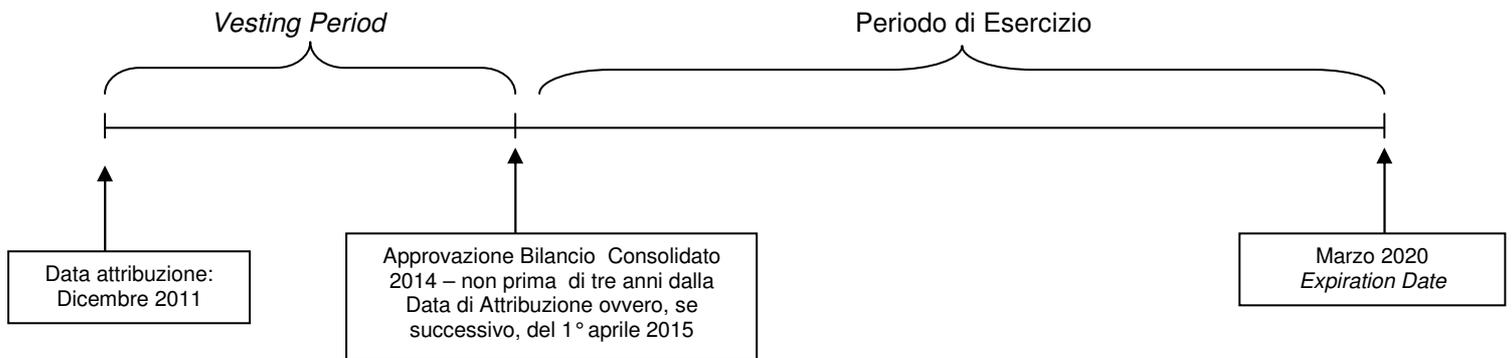
Il Beneficiario riconosce che la partecipazione al Piano ha natura aleatoria e, conseguentemente, che lo stesso non avrà nulla a pretendere da Geox a titolo di indennizzo/risarcimento nel caso in cui, a fronte della sottoscrizione delle Azioni ovvero della Cessione delle stesse, il Beneficiario non realizzi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

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

\*\*\* \*\*

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

**OPZIONI ATTRIBUITE NEL 2011**



**OPZIONI ATTRIBUITE NEL 2012**

