

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 ORDINARIA E STRAORDINARIA PER IL GIORNO**

16 APRILE 2019, IN UNICA CONVOCAZIONE

Predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58/1998 come successivamente modificato

GEOX

Consiglio di Amministrazione

Mario Moretti Polegato
Matteo Carlo Maria Mascazzini
Enrico Moretti Polegato
Duncan Niederauer
Alessandro Antonio Giusti
Ernesto Albanese
Manuela Soffientini
Francesca Meneghel
Claudia Baggio
Lara Livolsi
Livio Libralesso

Collegio Sindacale

Sonia Ferrero
Francesco Gianni
Fabrizio Natale Pietro Colombo

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A. (di seguito la “Società”) fa presente che l’ordine del giorno previsto per l’Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei soci convocata mediante avviso pubblicato sul Sito Internet della Società all’indirizzo www.geox.biz, nella sezione Governance “Assemblea degli Azionisti 2019” in data 7 marzo 2019, nonché per estratto sul quotidiano “Italia Oggi”, in data 8 marzo 2019 presso “Villa Sandi”, via Erizzo n. 105, Crocetta del Montello, Treviso, per il giorno 16 aprile 2019, alle ore 10.00, è il seguente:

Parte Ordinaria:

1. Approvazione del Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2018; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della dichiarazione contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del decreto legislativo 30 dicembre 2016, n. 254, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018. Deliberazioni inerenti al risultato di esercizio.
 - 1.1. Approvazione del Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2018; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della dichiarazione contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del decreto legislativo 30 dicembre 2016, n. 254, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018.
 - 1.2. Destinazione del risultato di esercizio.
2. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima sezione ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
 - 3.1. Determinazione del numero dei componenti;
 - 3.2. Determinazione della durata in carica;
 - 3.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
 - 3.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.5. Determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.
4. Nomina del Collegio Sindacale.
 - 4.1. Determinazione del compenso del Collegio Sindacale;
 - 4.2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale;
 - 4.3. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.
5. Approvazione ai sensi dell’art. 114-bis, del D. Lgs 58/1998 di un nuovo piano di incentivazione basato su strumenti finanziari “Piano di *Stock Grant* 2019-2021” concernente l’assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società ai destinatari del piano; delibere inerenti e conseguenti.
6. Istituzione di un’apposita riserva di utili, vincolata ad aumento gratuito del capitale sociale a servizio di uno o più piani di *stock grant*; delibere inerenti e conseguenti.
7. Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria:

1. Revoca della delibera di aumento di capitale sociale a pagamento finalizzato all’attuazione di piani di incentivazione azionaria (c.d. *stock option plan*) assunta dall’assemblea degli azionisti in data 18 dicembre 2008; conseguenti modifiche all’articolo 5 dello Statuto Sociale.
2. Inserimento della previsione statutaria di aumento di capitale gratuito ai sensi dell’art. 2349 c.c.; conseguenti modifiche all’articolo 7 dello Statuto Sociale.
3. Aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell’articolo 2349, comma 1, del Codice Civile, in via scindibile, per massimi nominali Euro 1.200.000 corrispondenti a un numero massimo di n. 12.000.000 azioni ordinarie della Società del valore nominale di Euro 0,10 cadauna, a servizio di uno o più piani di *stock grant*, tra cui, tra l’altro, il Piano di *Stock Grant* 2019-2021, mediante utilizzo di un’apposita riserva di utili, come da deliberazione dell’Assemblea Ordinaria di cui al punto 6 dell’ordine del giorno della parte ordinaria; conferimento al Consiglio di Amministrazione dei poteri relativi all’emissione delle nuove azioni della Società; conseguenti modifiche all’articolo 5 dello Statuto Sociale.

GEOX

La presente relazione ha come obiettivo quello di illustrarVi le ragioni delle proposte di cui al sesto punto all'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi dell'art. 125-ter, del D. Lgs. 58/98 come successivamente modificato (il "TUF").

Signori Azionisti,

si richiama alla Vostra attenzione la proposta di delibera sottoposta all'esame dell'Assemblea straordinaria relativa all'aumento di capitale gratuito strumentale all'attuazione di uno o più sistemi di incentivazione che prevedono l'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie della Società (piani di *stock grant*) a favore del *top management* della Società o di altre società del gruppo Geox (l'**"Aumento di Capitale"**).

Si ricorda, inoltre, che all'Assemblea in sede ordinaria, al 5° punto dell'ordine del giorno, è stato proposto di approvare un piano di *stock grant* 2019–2021 (o il **"Piano di Stock Grant 2019-2021"** o il **"Piano"**) concernente l'attribuzione all'Amministratore Delegato, al Direttore Generale, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche nonché ai Dirigenti ed ai *Key People* di Geox o di altra società del gruppo Geox, del diritto di ricevere gratuitamente massime n. 5.000.000 azioni ordinarie della Società subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*. Ai sensi del Piano, dette azioni potranno essere reperite, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle previsioni di legge applicabili, (a) da un aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, del Codice Civile, da eseguire mediante l'utilizzo di una riserva di utili vincolata al servizio di detto aumento del capitale e/o (b) dalle azioni eventualmente acquistate sul mercato e/o detenute ad altro titolo dalla Società, previo rilascio da parte dell'Assemblea in sede ordinaria dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

L'Aumento di Capitale proposto è in via scindibile, al servizio di uno o più piani di *stock grant*, tra cui, tra l'altro, il Piano di Stock Grant 2019-2021, per un ammontare massimo di nominali Euro 1.200.000 corrispondenti a massime n. 12.000.000 azioni ordinarie della Società, da emettere a cura del Consiglio di Amministrazione anche in più tranche, nei termini e alle condizioni previsti dai piani di *stock grant* al cui servizio si pone.

Ai fini dell'Aumento di Capitale è necessario provvedere fin d'ora all'istituzione della suddetta apposita riserva di utili vincolata, a servizio dei piani di *stock grant*, denominata *"Riserva vincolata aumento di capitale a servizio di piani di stock grant"*, per un importo di Euro 1.200.000, da prelevarsi da una preesistente riserva che il Consiglio di Amministrazione ha individuato nella *"Riserva Straordinaria"*.

Al riguardo il Consiglio di Amministrazione dà atto che, alla data del 31 dicembre 2018, l'ammontare della *"Riserva Straordinaria"* è pari ad Euro 81.305.788,02 e che la consistenza patrimoniale della Società è tale da non intaccare la suddetta Riserva.

Di conseguenza:

- in virtù della delibera assembleare straordinaria in proposta si provvederà ad alimentare la *"Riserva vincolata aumento di capitale a servizio di piani di stock grant"* decrementando di Euro 1.200.000 la *"Riserva Straordinaria"*;
- la *"Riserva vincolata aumento di capitale a servizio di piani di stock grant"* sarà vincolata all'esecuzione dell'Aumento di Capitale gratuito a servizio di uno o più piani di *stock grant*, tra cui il Piano;
- alla data di assegnazioni delle azioni dei piani di *stock grant* subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*, così come determinati da tali piani, si provvederà, in conformità con l'apposita delibera consiliare di assegnazione delle azioni e previo accertamento, sulla base dell'ultimo bilancio e/o situazione contabile infrannuale approvata alla suddetta data, dell'effettiva consistenza della *"Riserva vincolata aumento di capitale a servizio di piani di stock grant"*, ad incrementare il capitale sociale per un ammontare corrispondente al valore nominale delle azioni che verranno eventualmente emesse, decrementando dello stesso ammontare la *"Riserva vincolata aumento di capitale a servizio di piani di stock grant"*.

Signori Azionisti,

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

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Geox S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile"

delibera

GEOX

l) di provvedere fin d'ora all'istituzione di un'apposita riserva di utili vincolata all'aumento di capitale gratuito a servizio di uno o più piani di stock grant di cui al 3° punto all'ordine del giorno della parte straordinaria della riunione assembleare odierna, denominata "Riserva vincolata aumento di capitale a servizio di piani di stock grant", per un importo di Euro 1.200.000, da prelevarsi da una preesistente riserva individuata nella "Riserva Straordinaria".

Addi, 27 febbraio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Mario Moretti Polegato