



Matteo Contento - Giuseppe Scioli

Notai associati
Montebelluna - Treviso - Conegliano
www.notaicontentoscioli.it

Repertorio N.37895

Raccolta N.23627

Verbale dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti
della società quotata "GEOX S.P.A."

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

L'anno duemilaventisei, il giorno dodici del mese di maggio.
(12/5/2026)

In Montebelluna, in Via Feltrina Sud n. 6 presso gli uffici
di "Geox Direzione", ove richiesto.

Innanzitutto a me, dottor Matteo Contento, Notaio in Montebelluna,
iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Treviso,
è presente il signor:

- **POLEGATO MORETTI MARIO**, nato a Crocetta del Montello (TV)
il giorno 16 agosto 1952, domiciliato per la carica presso
la sede legale di cui oltre, il quale dichiara di intervenire
nel presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio
di Amministrazione della società:

"GEOX S.P.A.", con sede legale in Montebelluna (TV), frazione
Biadene, Via Feltrina Centro n. 16, capitale sociale sottoscritto
e versato per Euro 36.690.453,10 (trentaseimilioni-seicentonovantamilaquattrocentocinquantaquattro virgola dieci),
codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle
Imprese di Treviso-Belluno 03348440268, quotata sul Mercato
Euronext Milan, organizzato e gestito da "Borsa Italiana
S.p.A."

Il Comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo,
mi richiede di redigere il verbale dell'Assemblea ordinaria degli
Azionisti della società predetta, indetta in un'unica convocazione
per il giorno **22 aprile 2026** (ventidue aprile duemilaventisei)
presso la sede legale in Biadene di Montebelluna (TV), in Via
Feltrina Centro n. 16, con inizio fissato per le ore 10:00 e
tenutasi davanti a me Notaio e alla presenza dello stesso
Comparente, nonché con l'intervento degli altri Amministratori,
dei Sindaci e degli Azionisti, dei quali tutti in seguito.

Aderendo alla richiesta del Comparente, io Notaio do atto di
quanto segue:

"Il signor POLEGATO MORETTI MARIO, rivolto un cordiale benvenuto
agli intervenuti, anche a nome dei colleghi del Consiglio di
Amministrazione, del Collegio sindacale e del personale di
"GEOX S.P.A.", e presentatosi all'Assemblea quale Presidente
del Consiglio di Amministrazione, assumeva alle ore dieci e
minuti diciassette (ore 10:17) la Presidenza della riunione
stessa ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale e, ai sensi del
medesimo articolo 14, comma 2, dello statuto e dell'art. 4,
comma 2, del vigente regolamento assembleare, affidava le
funzioni di verbalizzazione di detta Assemblea a me Notaio.

Il Presidente dava atto:

- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre a se medesimo,
Presidente, erano presenti il Vice Presidente del Con-

Registrato a Treviso

Addi 12/05/2026

N. 14584

Serie 1T

Esatti Euro 200,00

siglio di Amministrazione, signor ENRICO POLEGATO MORETTI; l'Amministratore delegato, signor FRANCESCO DI GIOVANNI, la Consigliera, signora CLAUDIA BAGGIO, i Consiglieri, signori ALESSANDRO ANTONIO GIUSTI e UBALDO LIVOLSI, e le altre Consigliere, signore CLELIA LEONELLO, SILVIA ZAMPERONI e GAUDIANA GIUSTI;

- che, per il Collegio Sindacale, erano presenti la signora VALERIA CONTI, Presidente, e il Sindaco effettivo, signor FABIO TEMPESTINI, mentre aveva giustificato la propria assenza l'altro Sindaco effettivo, signor GIOVANNI NACCARATO;

e chiamava ad assisterlo nell'illustrazione degli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 4, comma 3, del regolamento assembleare, l'Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, Vice Presidente, il Dottor FRANCESCO DI GIOVANNI, Amministratore delegato, il Dottor ANDREA MALDI, *Chief Financial Officer*, e l'Avvocato PIERLUIGI FERRO, Direttore Affari legali e societari della Società.

Il Presidente svolgeva preliminarmente il seguente intervento, qui di seguito integralmente riportato:

"Signore e Signori Azionisti,

Buongiorno a tutti e benvenuti alla nostra Assemblea.

Nel corso di questa Assemblea esamineremo i risultati dell'operato del *management* e, in particolare, del nuovo Amministratore Delegato, il Dott. Francesco Di Giovanni.

Desidero esprimere sin d'ora un sincero apprezzamento per il lavoro svolto e per i risultati conseguiti, che rappresentano un primo passo nel percorso di rilancio della Società.

Sarà ora compito della struttura manageriale proseguire nell'elaborazione e nell'attuazione delle strategie richieste dall'evoluzione del mercato di riferimento.

Siamo al contempo consapevoli che la direzione intrapresa richiederà continuità e rigorosa disciplina esecutiva per conseguire un miglioramento strutturale dei risultati e creare valore nel tempo.

Il 2025 si è confermato un anno complesso per GEOX, in un contesto macroeconomico caratterizzato da un andamento negativo del settore calzaturiero.

In questo scenario, il Gruppo ha avviato una profonda revisione del modello operativo, accompagnata da una significativa razionalizzazione della base dei costi.

Le azioni di efficientamento hanno consentito di attenuare gli effetti della contrazione dei volumi e di mantenere un risultato operativo positivo, in lieve miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Gli interventi realizzati hanno già prodotto risultati tangibili, contribuendo a una sensibile riduzione della perdita netta e al rafforzamento della posizione finanziaria.

Si tratta di evidenze concrete sulle quali è necessario continuare a costruire con coerenza.

Guardando alla prospettiva, la società si sta preparando ad

affrontare la prossima fase di sviluppo facendo leva sui propri elementi distintivi.

A supporto degli obiettivi futuri, GEOX si appresta a introdurre sul mercato soluzioni innovative basate sulle proprie competenze tecnologiche, con nuovi prodotti brevettati che rappresentano un passaggio rilevante per accrescere la competitività del gruppo.

Le componenti tecnologiche, da sempre espressione dell'identità e del valore del marchio, sono state riportate al centro della strategia di ricerca e sviluppo, nonché delle attività commerciali e di *marketing*.

La Società ha inoltre affidato lo sviluppo dell'intera collezione adulto a uno studio stilistico di riconosciuta fama internazionale, punto di riferimento nel design calzaturiero.

La prima collezione frutto di questa collaborazione impatterà sulla Stagione *Spring/Summer* 2027 e sarà presentata nel corso della primavera 2026.

Tale iniziativa costituisce un passaggio rilevante, dal quale ci attendiamo un contributo significativo in termini di attrattività e posizionamento sui mercati.

L'andamento registrato nel periodo conferma la validità della direzione intrapresa dal *management*, che dovrà ora tradursi in un consolidamento dei risultati.

E' ora fondamentale portare avanti con determinazione questo percorso, dando continuità alle azioni intraprese e perseguendo un progressivo miglioramento dei risultati commerciali, dell'efficienza operativa e della redditività.

Desidero ringraziare ciascuno di Voi per il continuo sostegno e per la fiducia accordata alla Società.

E' con questo spirito che intendiamo proseguire nel percorso intrapreso, con l'obiettivo di rafforzare il gruppo e creare valore sostenibile nel tempo per tutti gli Azionisti."

Terminato il proprio intervento, il Presidente cedeva la parola al Vice presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale dava atto:

- che l'Assemblea ordinaria si sarebbe svolta nel rispetto della vigente normativa in materia, dello statuto sociale e del regolamento assembleare approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci;

- che l'Assemblea ordinaria dei soci era stata regolarmente indetta per il giorno **22 aprile 2026**, in unica convocazione, alle ore 10:00, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione con il seguente:

"ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2025; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della rendicontazione societaria di sostenibilità, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025.*

2. *Deliberazioni inerenti la destinazione del risultato di esercizio.*

3. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-ter e 6, del D.Lgs. n. 58/1998: Sezione I - Approvazione della politica di remunerazione per l'esercizio 2026;*

4. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-ter e 6, del D.Lgs. n. 58/1998: Sezione II - Deliberazione sulla Sezione II della Relazione relativa ai compensi corrisposti nell'esercizio 2025.*

5. *Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile.*

6. *Proposta di modifica del compenso annuale complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, deliberazioni inerenti e conseguenti.*

7. *Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, previa revoca di quella precedente per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.";*

- comunicava che non erano state presentate da parte degli Azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del Decreto Legislativo numero 58 del giorno 24 febbraio 1998 (in seguito anche solo "TUF");

- dichiarava che, essendo intervenuti, in proprio o per delega, numero **24** (ventiquattro) Azionisti aventi diritto al voto, rappresentanti numero **262.746.979** (duecentosessantaduemilionesettecentoquarantaseimilanovecentosettantanove) azioni ordinarie, pari al **71,611811%** (settantuno virgola seicentoundicimilaottocentoundici per cento) circa delle numero **366.904.531** (trecentosessantaseimilioneinovecentoquattromilacinquecentotrentuno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, l'Assemblea ordinaria, regolarmente convocata, si era dunque validamente costituita in convocazione unica a termine di legge e di statuto e poteva deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno;

- dava atto che, nel corso dell'Assemblea, e prima di ciascuna votazione, avrebbe comunicato i dati aggiornanti sulle presenze;

- informava che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento in Assemblea dei soggetti legittimati erano state effettuate all'Emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge;

- comunicava che, come indicato nell'avviso di convocazione, la società "GEOX S.P.A." aveva nominato la società "COMPUTER-SHARE S.P.A." quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF e aveva reso disponibile il modulo per il conferimento della delega e delle i-

struzioni di voto presso la sede sociale e sul proprio sito *Internet*;

- precisava che, come da comunicazione pervenuta dal rappresentante designato, entro i termini di legge, era stata rilasciata **numero 1 (una) delega** al medesimo soggetto dai legittimati all'esercizio del diritto di voto per un totale di numero 1.000 (mille) azioni.

Inoltre, il rappresentante designato aveva reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione da sottoporre al voto nel corso dell'Assemblea qui verbalizzata; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la società "GEOX S.P.A." e "COMPUTERSHARE S.P.A.", relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, la stessa "COMPUTERSHARE S.P.A." aveva dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- precisava, inoltre, che non risultava essere stata promossa, in relazione all'Assemblea in oggetto, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del TUF;

- informava che nessuno degli aventi diritto aveva fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'Assemblea qui verbalizzata ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF;

- comunicava che, ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale, dell'articolo 3 del regolamento assembleare, nonché delle vigenti disposizioni in materia, era stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in Assemblea e, in particolare, era stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- informava che, ai sensi del Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati n. 679/2016 (c.d. "GDPR"), i dati dei partecipanti all'Assemblea sarebbero stati raccolti e trattati da "GEOX S.P.A." esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. La registrazione audio e video dell'Assemblea sarebbe stata effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa messa a disposizione di tutti gli intervenuti e che la stessa, predetta registrazione non sarebbe stata oggetto di comunicazione o diffusione;

- ricordava che, ai sensi dell'articolo 3, comma 5, del regolamento assembleare, non potevano essere introdotti nei locali in cui si svolgeva l'Assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici o video o conge-

gni simili senza specifica autorizzazione della Presidenza dell'Assemblea;

- dichiarava, inoltre:

* che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data di tenuta dell'Assemblea qui verbalizzata (22 aprile 2026) era pari ad Euro **36.690.453,10** (trentaseimilioneicentonovantamilaquattrocentocinquantatre virgola dieci), suddiviso in numero **366.904.531** (trecentosessantaseimilionevecentoquattromilacinquecentotrentuno) azioni ordinarie prive di valore nominale e che le azioni della società erano ammesse alle negoziazioni presso il Mercato *Euronext Milan*, organizzato e gestito da "BORSA ITALIANA S.P.A.";

* che la società non era soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;

* che la società alla data del 22 aprile 2026, data di tenuta dell'Assemblea qui verbalizzata, deteneva numero **734.041** (settecentotrentaquattromilaquarantuno) azioni proprie, pari allo 0,20% (zero virgola venti per cento) circa del capitale sociale;

* che la società, sempre alla data del 22 aprile 2026, data dell'Assemblea, rientrava nella definizione di "PMI" ai sensi dell'articolo 1, comma 1, del TUF;

* che, a quella stessa data, il soggetto che partecipava, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale sottoscritto di "GEOX S.P.A.", rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, era la società "LIR S.R.L.", con numero **261.088.135** (duecentosessantunomilioniottantottomilacentotrentacinque) azioni ordinarie, pari al 71,16% (settantuno virgola sedici per cento) circa del capitale sociale;

- ricordava che non poteva essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non fossero stati adempiuti gli obblighi di comunicazione:

* di cui all'articolo 120 del TUF, concernente le partecipazioni superiori al 5% (cinque per cento);

* di cui all'articolo 122, primo comma, dello stesso TUF, concernente i patti parasociali;

- ricordava, altresì, che, con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 del TUF, dovevano considerarsi "**partecipazioni**" le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetta in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;

- invitava i presenti a dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto.

Verificata l'assenza di dichiarazioni in merito, il Vice presidente dava, quindi, atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, erano stati regolarmente espletati gli

adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari: in particolare, tutta la documentazione prevista dalla normativa era stata depositata presso la sede sociale, resa disponibile sul sito *Internet* della società www.geox.biz nella sezione *Corporate Governance* "*Assemblea degli Azionisti aprile 2026*" e sul meccanismo di stoccaggio "*eMarket Storage*" all'indirizzo www.emarketstorage.it.

Inoltre:

- erano stati depositati presso la sede sociale i bilanci e i prospetti riepilogativi delle altre società controllate e collegate ai sensi della vigente normativa;

- tutta la documentazione sopra elencata era stata inviata agli Azionisti che ne avevano fatto richiesta ed era stata consegnata agli intervenuti all'Assemblea qui verbalizzata.

Ricordava che, in allegato al progetto di bilancio di "GEOX S.P.A." e al bilancio consolidato, era stato riportato il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio alla società di revisione per i servizi forniti a "GEOX S.P.A."

Informava, infine, che sarebbero stati allegati al verbale assembleare come parte integrante e sostanziale dello stesso e sarebbero stati messi a disposizione degli aventi diritto al voto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla CONSOB, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali era stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'Emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF;

- l'elenco nominativo dei soggetti che avessero espresso voto favorevole, contrario, o si fossero astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;

e dava atto che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche sarebbero state contenute nello stesso verbale assembleare.

Comunicava che, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, erano stati ammessi all'Assemblea, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, e del comma 3 del regolamento assembleare, alcuni dipendenti e collaboratori della società, e rappresentanti della società di revisione.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Vice Presidente ricordava che, ai sensi dell'articolo 6, comma 2, del regolamento assembleare, i legittimati all'esercizio del diritto di voto avrebbero potuto chiedere la parola su ciascuno degli argomenti posti in discussione una sola volta, facendo osservazioni, chiedendo informazioni e formulando eventuali proposte.

La richiesta avrebbe potuto essere avanzata, dando il pro-

prio nominativo, a me Notaio, fino a quando la Presidenza dell'Assemblea non avesse dichiarato chiusa la discussione sull'argomento al quale si riferiva la domanda stessa.

Precisava che, ai sensi dell'articolo 6, comma 6, del regolamento assembleare, la Presidenza avrebbe risposto alle domande di coloro che avessero preso la parola, eventualmente invitando a farlo chi assisteva la Presidenza stessa, ovvero dipendenti e collaboratori della società, al termine di tutti gli interventi sugli argomenti posti in discussione, ovvero dopo ciascun intervento.

Su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che fossero state presentate, sarebbe stata possibile una breve replica da parte dei richiedenti.

Provvedeva, infine, a comunicare ai presenti le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'art. 10 del regolamento assembleare.

Tutte le votazioni, ivi comprese quelle relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari, sarebbero avvenute per **alzata di mano**, con obbligo per coloro che intendevano esprimere voto contrario o intendevano astenersi di comunicare il nominativo e il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, con la precisazione che coloro che non avessero espresso alcun voto sarebbero stati considerati non votanti.

Egli invitava, quindi, coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto.

Precisava che, nel corso dell'Assemblea, ciascun partecipante sarebbe potuto uscire dalla sala dell'Assemblea presentandosi allo stesso personale addetto; il rientro del partecipante stesso avrebbe comportato la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua "presenza".

Pregava i partecipanti all'Assemblea di non abbandonare la sala fino al termine delle operazioni di votazione e alla comunicazione della dichiarazione dell'esito della votazione stessa.

Precisava che, al termine della votazione, avrebbe proclamato i relativi risultati.

Riprendeva quindi la parola il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI, il quale passava alla trattazione del **primo** e del **secondo punto all'ordine del giorno**, che, ancorché trattati in modo unitario, avrebbero formato oggetto di separata votazione.

La parola veniva, quindi, ceduta nuovamente al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale, data lettura dei detti punti all'ordine del giorno così formulati:

"1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2025; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della rendicontazione societaria di sostenibilità, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025.

2. Deliberazioni inerenti la destinazione del risultato di esercizio."

ricordava che, in merito alla presentazione del Bilancio consolidato e della rendicontazione societaria di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo 6 settembre 2024, n. 125, non era prevista alcuna votazione.

Interveniva, a quel punto, il signor ALBERTO SARTORI, delegato dell'Azionista, società "LIR S.R.L.", il quale, dopo essersi presentato come tale, proponeva di omettere la lettura di tutti i documenti relativi ai punti oggetto di discussione, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti era stato distribuito un fascicolo a stampa, contenente tutti i predetti documenti, già depositati ai sensi di legge e pubblicati sul sito *Internet* della Società; proponeva altresì, per la stessa motivazione, che l'omissione della lettura valesse anche per gli altri documenti contenuti nel predetto fascicolo concernenti tutti i successivi argomenti all'ordine del giorno.

Ripresa nuovamente la parola, il Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, constatata l'assenza di dissensi su quanto proposto dal detto delegato dell'Azionista, società "LIR S.R.L.":

- dichiarava che avrebbe omissso la lettura integrale delle relazioni, fermo restando che i legittimati avrebbero potuto chiedere, riguardo ai successivi argomenti all'ordine del giorno, la lettura dei documenti prima dell'apertura di ciascuna discussione, e;

- dava atto che, al termine della discussione, avrebbe passato la parola al Presidente del Collegio sindacale, Dottorssa VALERIA CONTI, affinché desse lettura del documento della Relazione del Collegio Sindacale, qualora richiesta.

Egli cedeva, a questo punto, la parola al Dottor FRANCESCO DI GIOVANNI, Amministratore Delegato, per una sintetica illustrazione dei dati più significativi del Bilancio 2025.

Preso la parola, il Dottor FRANCESCO DI GIOVANNI svolgeva il seguente intervento, qui di seguito integralmente riprodotto:

"Signore e Signori Azionisti, Presidente, buongiorno a tutti. Desidero innanzitutto ringraziare il Presidente per le parole di stima e per l'apprezzamento del lavoro fin qui svolto. Ringrazio anche tutti Voi per la Vostra presenza e per l'attenzione con cui seguite l'evoluzione del nostro Gruppo.

Come ricordato poco fa dal nostro Presidente, nel 2025 il Gruppo ha ottenuto risultati complessivamente migliori delle aspettative, migliorando l'efficienza e la sostenibilità del

proprio modello operativo grazie ad una serie di iniziative volte a rafforzare la marginalità e a razionalizzare i canali distributivi meno remunerativi.

Questo, va ricordato, in uno scenario macroeconomico che è stato, ed è tuttora purtroppo caratterizzato dal quadro geopolitico a tutti noto che, fra le altre conseguenze, si sta manifestando con una generale contrazione dei consumi che coinvolge anche il nostro settore.

L'impegno mio e del *Management Team*, che ringrazio per l'abnegazione mostrata, rimane quello di dare continuità alle azioni già intraprese ed ulteriore impulso e sostenibilità alla prossima fase di sviluppo.

Fra le altre importanti attività avviate, stiamo dando priorità all'aggiornamento del piano industriale che sarà finalizzato nei prossimi mesi.

Vi ringrazio per l'attenzione e passo la parola ad Andrea Maldì, CFO di gruppo, che illustrerà nel dettaglio gli aspetti economico finanziari che hanno caratterizzato l'esercizio 2025."

Preso la parola, il Dottor ANDREA MALDI svolgeva il seguente intervento, qui di seguito integralmente riprodotto:

"Signore e Signori Azionisti, Presidente, buongiorno a tutti anche da parte mia.

L'assemblea è chiamata oggi a:

- 1) **prendere visione** del Bilancio Consolidato
- 2) **e ad approvare** il bilancio della Capogruppo Geox SpA.

Prima di entrare nel merito dell'analisi economico-finanziaria dell'esercizio 2025, desidero richiamare l'attenzione degli Azionisti sulla **Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del Gruppo**, parte integrante anche per quest'anno della Relazione Finanziaria Annuale Consolidata, in coerenza con il quadro normativo introdotto dalla **Corporate Sustainability Reporting Directive** e recepito nell'ordinamento italiano dal **Decreto Legislativo n. 125/2024**.

Se il 2024 ha rappresentato il primo esercizio di applicazione del nuovo *framework* normativo, **il 2025** ha costituito un anno di **consolidamento del modello di reporting**, con particolare attenzione al miglioramento della qualità dei dati, al rafforzamento dei processi e alla capacità di rappresentare in modo sempre più attendibile gli **impatti**, i **rischi** e le **opportunità** rilevanti.

Il Gruppo ha proseguito il percorso di sviluppo del **Sistema di Controllo Interno sulla Rendicontazione di Sostenibilità**, rafforzando: i) metodologia di identificazione delle *disclosure* rilevanti, ii) controlli sui processi di raccolta ed elaborazione dei dati, iii) monitoraggio dei flussi informativi agli organi societari.

La Rendicontazione 2025 riflette, inoltre, gli esiti dell'**Analisi di Doppia Materialità**, aggiornata nel corso dell'esercizio, attraverso la quale il Gruppo identifica i principali

impatti generati sull'ambiente e sulla società, nonché i rischi e le opportunità che possono influenzare performance e creazione di valore nel tempo.

Con riferimento ai temi di natura **ambientale**, il Gruppo Geox:

- ha continuato ad utilizzare **energia elettrica riferibile a fonti rinnovabili** raggiungendo nel corso del 2025 una quota di fonti rinnovabili sul consumo totale di energia pari al 63%;

- ha continuato a valutare iniziative di miglioramento e di efficientamento delle risorse quali ad esempio, con riferimento al **packaging**, la riduzione degli sprechi, la riduzione dei materiali, l'impiego di componenti riciclati/compostabili;

- ha continuato a valutare iniziative e soluzioni volte alla valorizzazione dei materiali riciclati e tracciabili, anche attraverso il ricorso a standard riconosciuti a livello internazionale, quali il **Global Recycled Standard (GRS)**. Il conseguimento della certificazione GRS permetterà di rilasciare sul mercato articoli capospalla contenenti materiale da riciclo pre-consumo e post-consumo.

Con riferimento agli aspetti **sociali**, il Gruppo Geox ha continuato a rafforzare i presidi lungo la filiera, con particolare attenzione ai diritti umani, alle condizioni di lavoro, alla salute e sicurezza e agli standard etici della *supply chain*.

Infine, con riferimento agli aspetti di **governance**, il Gruppo Geox - a seguito della **certificazione UNI/PdR 125:2022** - ha consolidato il proprio impegno in materia di inclusione e pari opportunità attraverso la predisposizione di un piano che prevede una serie di attività pianificate per il triennio 2024-2026 volto a promuovere la parità di trattamento e di opportunità tra i generi.

Risulta, quindi, evidente la centralità, per il Gruppo Geox, della sostenibilità da considerarsi una componente fondamentale della strategia e, al tempo stesso, il punto di partenza di un percorso di evoluzione di lungo periodo che richiederà continuità, capacità di adattamento, investimenti mirati, progressivo rafforzamento dei processi aziendali nonché la necessità di continuare a lavorare su ambiti quali ad esempio il presidio della filiera e l'uso responsabile delle risorse per accrescere la propria competitività e generare valore sostenibile nel tempo a beneficio degli Azionisti e di tutti gli *stakeholder*.

Possiamo ora procedere con la presentazione dei dati salienti del bilancio consolidato che possiamo trovare a partire da pagina 21.

Oltre a definire il principale andamento del gruppo, questa sezione consente anche di cogliere l'andamento del business di Geox S.p.A., che rappresenta la principale entità del Gruppo.

Desidero innanzitutto fornire alcuni elementi utili a contestualizzare i risultati economici dell'esercizio 2025 che ricordo essere il primo anno del piano industriale.

Come già detto sia dal nostro Presidente, che dall'Amministratore Delegato, il 2025 si è confermato un anno estremamente sfidante, con forti pressioni sul lato della domanda e una generalizzata contrazione del potere d'acquisto da parte della nostra *customer base*. In tale contesto, il Gruppo ha intrapreso scelte manageriali rilevanti e coraggiose, finalizzate non solo al contenimento della struttura dei costi operativi ma anche a porre le basi per uno sviluppo sostenibile nel prossimo futuro.

A tal proposito, è utile segnalare che, nel corso dell'anno, sono stati sostenuti anche **costi non ricorrenti**, legati al processo di trasformazione del modello di business e pari a **12,1 milioni di euro** (13,0 nel 2024).

Al fine di garantire una lettura corretta e comparabile delle dinamiche gestionali, tali costi non ricorrenti, sono stati esclusi dall'analisi delle performance operative.

Veniamo ora ai principali dati economici, al netto delle componenti straordinarie appena richiamate presentati a pagina 22:

- I ricavi consolidati dell'esercizio 2025 si sono attestati a **608,7 milioni di euro**, in riduzione di circa **55,1 milioni di euro** (-8,3%) rispetto al 2024.

- Se si esclude l'impatto della chiusura delle filiali in Cina e Stati Uniti, nonché di alcuni canali distributivi risultati poco remunerativi, il calo è pari a **34,4 milioni di euro** (-5,3%).

- La marginalità operativa lorda pari al **51%** dei ricavi consolidati risulta in linea con l'anno precedente (**50,9%**) e conferma e consolida le ormai stabili condizioni della catena di fornitura. Si ricorda che il margine del 2024 era stato rettificato per circa **2,4 milioni di euro** di poste non ricorrenti dovute all'effetto dello smaltimento delle rimanenze di prodotto finito a seguito della chiusura dei centri distributivi in Cina e USA.

- L'**EBITDA rettificato**, inclusivo degli effetti contabili derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, si è attestato a **75,5 milioni di euro**, rispetto ai **76,3 milioni dell'esercizio precedente**.

- L'**EBIT**, al netto di costi non ricorrenti, risulta sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente e pari circa a **euro 9,0 milioni** (**euro 8,8 milioni** nell'esercizio 2024) nonostante il calo dei ricavi e del relativo margine industriale. Questo grazie a risparmi sulla struttura dei costi operativi per circa euro 27,4 milioni.

- Gli **Oneri finanziari** hanno evidenziato un decremento passando da **21,7 milioni nel 2024 a 10 milioni nel 2025** grazie a un livello di indebitamento medio inferiore nel periodo

supportato dall'aumento di capitale e da minori cessioni di crediti al *factor*. Le differenze cambio, inoltre, principalmente legate alla variazione del tasso EUR/RUB, sono positive per circa 4,5 milioni di euro (rispetto a oneri per -5,4 milioni nel 2024).

- Le **imposte sul reddito** dell'esercizio ammontano a **3,1 milioni di euro**, in diminuzione rispetto ai 4,4 milioni di euro del 2024. Il costo, principalmente non monetario, è dovuto alla variazione della fiscalità differita che si origina dall'approccio del gruppo, che ha deciso di non stanziare, anche nel 2025, le imposte sulle perdite fiscali generate nell'esercizio.

- In conclusione, il **risultato netto rettificato** dell'esercizio è pari a **-4,1 milioni di euro**, rispetto a -17,3 milioni di euro nel 2024. Includendo gli oneri non ricorrenti già illustrati, la perdita complessiva si attesta a **-16,2 milioni di euro, rispetto a -30,3 milioni del 2024** risultando pertanto dimezzata.

A pagina 27 e nelle seguenti della Relazione Finanziaria sono riportati i dati di stato patrimoniale consolidato.

- Il **capitale investito netto** si è attestato a **400,5 milioni di euro**, in linea con l'esercizio precedente.

Il **capitale circolante netto operativo** si attesta a **135,7 milioni di euro**, rispetto ai **104,4 milioni** dell'anno precedente, con un'incidenza sul fatturato degli ultimi dodici mesi pari al **22,3%**, rispetto ai **15,7% di fine 2024**.

- Al 31 dicembre 2025, la **posizione finanziaria netta** - ante IFRS 16 e *fair-value* dei contratti derivati - si è attestata a **-92,6 milioni di euro**, rispetto ai **-103,2 milioni** registrati a fine 2024. La variazione del debito netto verso banche riflette sia l'assorbimento di cassa dell'attività operativa, pari a euro 19,2 milioni comprensivo di investimenti per euro 14,6 milioni, sia le risorse rinvenienti dall'aumento di capitale, pari ad euro 29,4 milioni, completato nel giugno 2025, operazione contenuta nell'accordo di rifinanziamento siglato con le banche finanziatrici il 30 dicembre 2024 (la "*Manovra Finanziaria*").

- Per quanto riguarda gli **investimenti effettuati nel corso dell'esercizio**, questi ammontano complessivamente a **14,6 milioni di euro**. La quota prevalente è stata destinata ad **aperture e rinnovi dei negozi monomarca Geox**, per circa **7 milioni di euro** (5,7 milioni nel 2024) e a **Information Technology**, per un totale di **4,3 milioni di euro** (contro i 5,4 milioni del 2024).

A CONCLUSIONE DI QUESTA BREVE DISAMINA DEI DATI FINANZIARI CONSOLIDATI INFORMO CHE la società di revisione KPMG S.P.A ha espresso giudizio "senza rilievi".

Andiamo ora ad analizzare in sintesi i dati di **GEOX SPA**.

Vi invito pertanto a cambiare fascicolo di bilancio, prendiamo il fascicolo di bilancio civilistico a pag. 20.

I ricavi della società Geox S.p.A. sono pari a 417,6 milioni (453,2 milioni LY).

Escludendo i ricavi Intercompany pari a 149,1 milioni (156,8 milioni LY) possiamo osservare:

- I ricavi verso terzi, ovvero l'apporto che GEOX SPA fornisce al consolidato, sono pari a 268,5 milioni (296,4 milioni LY), circa il 44% (45% LY) dei ricavi del gruppo.

- Il margine lordo è pari a 143,9 milioni (158,5 milioni LY), con un'incidenza del 34,5% sui ricavi (35% LY).

- Il risultato operativo EBIT rettificato è positivo per 0,1 milioni (era negativo per 1,8 milioni LY).

- La perdita è di 19,7 milioni (34,2 milioni LY).

- Il **risultato netto** rettificato dell'esercizio è negativo per **10,5 milioni di euro** (21,2 milioni LY). Includendo gli oneri non ricorrenti pari a 9,1 milioni, la perdita complessiva si attesta a **19,7 milioni di euro**.

A questo punto commentiamo i dividendi e le svalutazioni di partecipazioni del bilancio civilistico, che non sono presenti nel consolidato in quanto oggetto di elisione.

I dividendi, che ammontano a 0,9 milioni (1,4 milioni LY) si riferiscono a quelli ricevuti da Xlog Srl; le svalutazioni nette di partecipazioni e attività finanziarie correnti ammontano a 0,9 milioni (3,3 milioni LY).

A pagina 22 abbiamo la situazione patrimoniale di Geox S.p.A.: il capitale investito ammonta a 315,0 mln (320,9 milioni LY) ed il patrimonio netto è pari a 67,3 milioni (63,5 milioni LY).

Con questi ultimi dati siamo quindi a terminare questa rapida analisi sia del bilancio consolidato che del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025."

Lo stesso Dottor ANDREA MALDI, proseguendo e concludendo il proprio intervento, informava che la detta società "KPMG S.p.A." aveva espresso giudizio di conformità sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di "GEOX S.P.A.", sia sul Bilancio consolidato di Gruppo, nonché giudizio di coerenza con il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 della Relazione sulla gestione e giudizio di coerenza e di conformità sulle informazioni di cui all'art. 123-bis, comma 1, lett. c), d), f), l) e m), e comma 2, lett. b) del TUF, presentate nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, come da relazioni rilasciate in data 26 marzo 2026, e che la stessa società "KPMG S.p.A." aveva espresso giudizio di conformità, ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo n. 125 del 2024, sulla Rendicontazione societaria di Sostenibilità, come risulta dalla Relazione rilasciata parimenti in data 26 marzo 2026.

A questo punto, la parola veniva assunta dall'Avvocato PIERLUIGI FERRO, il quale sottoponeva, quindi, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, in linea con quella contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione:

"Signori Azionisti,
il bilancio dell'esercizio 2025, che sottoponiamo alla vostra approvazione, chiude con una perdita di esercizio, pari ad euro 19.656.016,23.

vi proponiamo, pertanto:

- esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 che chiude con una perdita di esercizio, pari ad euro 19.656.016,23;

- preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione legale;

con riferimento al punto 1 all'ordine del giorno

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;

con riferimento al punto 2 all'ordine del giorno

- di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio 2025, pari ad euro 19.656.016,23."

Per ulteriori commenti relativi al primo e al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, l'Avvocato PIERLUIGI FERRO rinviava a quanto ampiamente contenuto nella Relazione sulla gestione degli Amministratori, unitamente al progetto di Bilancio d'esercizio e al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, e alla ulteriore documentazione prevista dalla normativa vigente, messa a disposizione del pubblico nei termini di legge, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (eMarket Storage), nonché sul sito Internet della società www.geox.biz, nella sezione Governance "Assemblea degli Azionisti aprile 2026".

Ceduta la parola al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, quest'ultimo apriva la discussione sul Bilancio 2025 e sulla Relazione del Consiglio di Amministrazione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi.

Invitava, altresì per una corretta economia della riunione assembleare, a contenere temporalmente gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero avuto interesse di poter intervenire.

Non essendovi stati interventi, il Vice Presidente, nell'ordine:

- dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta di deliberazione, precedentemente letta, e precisamente la proposta di deliberazione relativa al **punto 1 dell'ordine del giorno**;

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'a-

pertura della votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino alla conclusione delle procedure di votazione;

- comunicava che erano presenti, in proprio o per delega, numero **24** (ventiquattro) Azionisti legittimati al voto rappresentanti numero **262.746.979** (duecentosessantaduemilionisettecentoquarantaseimilanovecentosettantanove) azioni ordinarie, pari al **71,611811%** (settantuno virgola seicentoundicimilaottocentoundici per cento) circa delle numero 366.904.531 (trecentosessantaseimilioninovecentoquattromilacinquecentotrentuno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;

- apriva la votazione sulla proposta relativa al **punto 1 dell'ordine del giorno**, concernente l'approvazione del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2025, dando atto che erano le ore dieci e minuti cinquantatre (ore 10:53), e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano, e i non votanti di alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione, il Vice Presidente ne proclamava l'esito, dichiarando e dando atto che la proposta era stata **approvata all'unanimità**, con numero:

- **262.746.979** (duecentosessantaduemilionisettecentoquarantaseimilanovecentosettantanove) voti favorevoli,

- **nessun** voto contrario;

- **nessun** astenuto e **nessuna** azione non votante.

Il Vice Presidente apriva, quindi, la votazione sulla proposta di delibera relativa al **punto 2 dell'ordine del giorno**, concernente la destinazione del risultato dell'esercizio 2025, e comunicava che il numero dei presenti era invariato, dando atto che erano le ore dieci e minuti cinquantaquattro (ore 10:54), quindi, pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano, e i non votanti di alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione, il Vice Presidente ne proclamava l'esito, dichiarando e dando atto che la proposta era stata **approvata all'unanimità** con numero:

- **262.746.979** (duecentosessantaduemilionisettecentoquarantaseimilanovecentosettantanove) voti favorevoli;

- **nessun** voto contrario;

- **nessun** astenuto e **nessuna** azione non votante.

A questo punto, chiedeva e otteneva la parola l'Azionista, signor FRANCO MORETTON, intervenuto in proprio, il quale rilevato come, con quello appena approvato, fossero 8 (otto) i bilanci in perdita, con accumulo di circa 200 (duecento) milioni di Euro di perdita, chiedeva una valutazione prospettica sulla possibilità che già nel corrente esercizio 2026 la Società possa chiudere in pareggio, in conseguenza degli sforzi e degli investimenti effettuati, o, in alternativa,

sulla necessità di dover sopportare ulteriori sacrifici.

Prendeva la parola l'Amministratore Delegato, dottor FRANCESCO DI GIOVANNI il quale replicava come segue:

"Intanto, la Società è quotata, come sapete, quindi non possiamo esporci su quelle che sono le previsioni del 2026 (due-milaventisei), però, riprendendo quello che diceva il Presidente e l'illustrazione che il Dottor ANDREA MALDI ha appena fatto dei risultati del 2025, possiamo dire che nel 2025 abbiamo affrontato - mi permetto di dire, abbastanza di petto - un tema che aveva gravato, purtroppo in maniera significativa, sugli esercizi precedenti.

Ci sono due effetti: c'è un effetto che riguarda ovviamente il nostro fatturato, la nostra *top line*, sulla quale il presidente ha fatto prima un accenno; abbiamo fatto delle scelte anche piuttosto importanti, radicali, come affidare lo stile - e non solo - a dei professionisti che ci possono dare un contributo di maggiore visibilità su quello che succede nel mercato, quindi di aggiornare il nostro prodotto in maniera tale da poter incontrare la domanda con dei tempi più coerenti rispetto a come si sviluppa la domanda rispetto a quello che abbiamo sperimentato negli anni precedenti.

Questo, con riferimento a quanto stava citando prima ANDREA MALDI, è una parte delle trasformazioni che abbiamo voluto impostare sui processi.

L'altro elemento, però molto importante, è che la Società era gravata di costi veramente molto significativi, sotto diversi punti di vista.

Se noi dovessimo analizzare il taglio dei costi che è stato realizzato nel corso del 2025 - e parliamo di 27 milioni di Euro, quindi una cifra veramente significativa - la componente che riguarda le risorse umane è relativamente bassa.

Abbiamo affrontato tutti gli altri costi che sono - che erano - veramente molto gravosi, e l'abbiamo fatto con una manovra, come direbbero quelli che parlano bene l'inglese, *top down*.

Non siamo andati a rivedere tutti i processi, perché altrimenti avrebbe richiesto tantissimo tempo: abbiamo un po' agito sulla struttura organizzativa in maniera tale che la struttura organizzativa potesse assorbire l'effetto dei tagli e trasmetterlo alla struttura sottostante: questa manovra, ovviamente, richiede poi del tempo per l'aggiustamento.

Nel corso del 2026, come ho accennato durante il mio breve intervento, il tema è quello di consolidare questi risultati.

L'accantonamento che è stato fatto, del quale parlava poco fa il Dottor ANDREA MALDI, di circa 12 milioni, riguarda una parte di ristrutturazione, ancora sulle risorse umane, il cui beneficio si manifesta nel 2026 e verosimilmente anche per gli anni successivi, salve naturalmente le fluttuazioni che sono naturali, perché ci sono degli aggiustamenti contrattuali, ci saranno alcune posizioni che dovranno essere

nuovamente coperte, magari con persone diverse, per poter accelerare il complessivo *turnaround* della Società e del Gruppo.

Noi ci sentiamo abbastanza confidenti sulle azioni che abbiamo implementato nel corso del 2025. Come diceva il presidente, il 2026 sarà un anno di consolidamento, ma non solo di consolidamento di quello che è stato fatto nel 2025, ma di ricerca di ulteriori efficientamenti e non solo, perché l'idea che si possa risanare una società che ha accumulato delle perdite così consistenti, come lei ha citato, parlando soltanto di taglio dei costi, non sarebbe credibile.

Dobbiamo lavorare molto sulla nostra *top line* e lo stiamo facendo.

Devo dire che una delle ragioni per le quali abbiamo voluto fare questa assemblea in questa stanza non è soltanto per risparmiare costi, ma è anche per coinvolgervi con una comprensione dell'evoluzione della nostra collezione.

Tenete conto che nel corso del 2025 noi stiamo ancora vendendo le collezioni che erano state disegnate nel 2024/25, in quel periodo, quindi nel 2026, non avremo il beneficio dell'intervento che abbiamo fatto nel corso del 2025, che viene declinato nel 2026, del disegno delle nuove collezioni.

La prima collezione che andremo a vendere del nuovo designer è la collezione primavera/estate 2027. Oggi stiamo lavorando; è stato fatto un lavoro molto importante su questo, perché abbiamo dovuto farlo in tempi molto brevi. Il risultato a noi sembra un risultato assai incoraggiante; poi il giudizio vero lo darà il mercato, lo daranno coloro i quali decideranno di indossare i capi, non solo scarpe, ma anche i capi di abbigliamento che noi abbiamo elaborato, sui quali abbiamo lavorato in questo periodo: e tutto ciò lo vedremo soltanto a partire dal 2027.

Il vero successo non è quando comprano gli wholesalers, che per noi è molto importante, perché intanto abbiamo una parte consistente del nostro fatturato, ma il vero successo sarà quando loro e i nostri negozi avranno convinto il cliente finale ad indossare le nostre scarpe e pagarle.

Questo è il vero momento del *turnaround*, quindi siamo confidenti nelle azioni che abbiamo implementato e sulle quali torneremo a ragionare, perché è un processo continuo, perché ogni volta bisogna rimettersi in discussione, e cercare qual è la soluzione che più si avvicina al mercato.

La nostra è un'Azienda che ha - scusate se vi annoio, ma credo che sia un'opportunità anche grazie alla domanda - quella che gli inglesi chiamano "*unique selling proposition*", quindi una caratterizzazione molto importante sul nostro prodotto, coperto da un numero di brevetti importante, sul quale stiamo tornando a concentrare l'attenzione, ma soprattutto la comunicazione, in maniera un po' creativa, ovviamente, perché sennò la gente si annoia se uno parla soltanto di vi-

ti e bulloni e compagnia cantante. come dire, bisogna guardarla in maniera olistica: ma è un'azienda che deve stare sul mercato, e sul mercato non serve soltanto avere uno *chassis* molto performante, serve avere anche un prodotto che sia *sexy*, che sia *appealing*, che sia utile.

Su questo stiamo lavorando e crediamo di avere individuato delle chiavi che ci possono portare oggettivamente qualche buon risultato.

Direi che non possiamo spendere più di tanto, però ho detto, nel mio breve intervento, che stiamo lavorando sul piano industriale; un piano industriale che sarà oggetto di comunicazione quando avremo finito il lavoro.

Ci tengo a dire, a beneficio di tutti, che è un lavoro importante, che peraltro, in questo momento geopoliticamente difficile, in cui non si capisce che cosa succede nel mondo, e in una parte del nostro mondo, dove noi siamo importanti e presenti, che è tutta l'area del *middle east*, ma l'impatto di quanto sta succedendo non riguarda soltanto quell'area, riguarda quell'area in questo momento, in termini di dinamica della domanda, ma riguarda l'intero nostro universo, perché i commerci si stanno veramente riaggiustando.

Quand'anche dovesse terminare questa guerra - peraltro, non voglio fare un commento politico, che metterei da parte, considerando quello che è successo durante quei 20 giorni di bombardamenti, da una parte e dall'altra - ciò non comporterà un immediato ritorno alla normalità.

Mettere tutti questi ragionamenti dentro un piano pluriennale si sta mostrando, diciamo, un po' più sfidante di quanto uno non avrebbe voluto fare: quindi, stiamo riflettendo molto su come preparare questo piano, perché riteniamo che sia un momento molto importante per non creare delle false illusioni, che non vogliamo creare.

Vogliamo essere il più possibile documentati nel lavoro che andremo a fare e a comunicare. Abbiamo, purtroppo, un precedente di pochi mesi fa, dove erano state prospettate delle ipotesi di sviluppo del fatturato molto significative, che non si sono manifestate.

Nel corso del 2025, rispetto al *budget* del primo anno di piano che era stato presentato, siamo stati corti di circa 100 milioni: quindi, se non avessimo fatto degli interventi un po' significativi - lei parlava di sacrifici, parlava di tagli, eccetera - probabilmente il 2025 sarebbe stato un anno veramente critico. I risultati che invece ha presentato il Dottor ANDREA MALDI - che ringrazio perché ha contribuito molto insieme al Dottor FRANCESCO GARELLO e agli altri colleghi del *management team* - dimostrano che siamo riusciti a contenere in maniera molto significativa le perdite, nonostante una situazione del fatturato non particolarmente incoraggiante, e dimostrano anche che, se dovessimo mantenere questa disciplina, è possibile che quel periodo di perdite

che si sono andate accumulando, possa non ripresentarsi in futuro.

Rammento che non possiamo fare *forward statements*. Grazie.".

Prendeva a quel punto la parola il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI:

"Io mi permetto di aggiungere quanto segue, per il buon nome dell'Azienda che ha costruito un impero e un *brand* internazionale. Abbiamo preferito affrontare il problema dell'esodo assecondando quanto più possibile l'esodo volontario.

Abbiamo, pertanto, messo il personale in una condizione di vantaggio notevole, il che ha evitato turbative, anche all'immagine aziendale, con benefici che già si iniziano ad intravedere.".

Il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI, ripresa la parola, passava quindi alla trattazione del **terzo** e del **quarto punto all'ordine del giorno**, dando atto che, ancorché trattati in modo unitario, essi sarebbero stati oggetto di distinte votazioni.

La parola veniva, quindi, ceduta al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale, data lettura dei detti punti all'ordine del giorno così formulati:

"3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-ter e 6, del D.Lgs. n. 58/1998: Sezione I - Approvazione della politica di remunerazione per l'esercizio 2026;

4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-ter e 6, del D.Lgs. n. 58/1998: Sezione II - Deliberazione sulla Sezione II della Relazione relativa ai compensi corrisposti nell'esercizio 2025."

cedeva la parola all'Avvocato PIERLUIGI FERRO, invitandolo a illustrarne i dettagli.

Preso la parola, quest'ultimo ricordava che:

- la Relazione sulla Remunerazione contiene, nella prima sezione, la "politica di remunerazione 2026" che: (i) in continuità con il passato, rispetta l'attuale normativa sovranazionale e nazionale; (ii) consente di premiare le aree che generano valore con criteri oggettivi di misurazione; (iii) permette di attrarre e mantenere professionalità e capacità adeguate alle esigenze del gruppo stesso; (iv) è allineata a quelle adottate da altri *player* nazionali e internazionali;

- con riferimento alla politica, il Comitato Nomine e Remunerazione e le Funzioni *compliance* hanno validato il processo adottato rispetto alle disposizioni vigenti;

- la Relazione sulla remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione, contiene, altresì, la descrizione dell'attività svolta dal Comitato Nomine e Remunerazione, nella propria funzione di Comitato per la Remunerazione, nel corso dell'esercizio 2025.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 3-bis, del TUF, le società sottopongono al voto dei soci la politica di remunerazione, con la cadenza richiesta dalla durata della politica stessa (su base annuale) e, ai sensi di quanto previsto del comma 4-bis del medesimo articolo, la deliberazione sulla politica di remunerazione è vincolante.

Ricordava, inoltre, che la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e compensi corrisposti, redatta ai sensi del suddetto art. 123-ter, comma 6, del TUF, doveva essere sottoposta a deliberazione, delibera che non avrebbe avuto, in ogni caso, natura vincolante.

L'Avvocato PIERLUIGI FERRO sottoponeva, quindi, all'Assemblea le seguenti proposte di deliberazione, con riferimento al **terzo e quarto punto all'ordine del giorno**:

"Signori Azionisti,

l'articolo 123-ter del TUF e l'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 prevedono che sia messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità indicate dagli articoli 65-bis, comma 2, 65-quinquies, 65-sexies e 65-septies, del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 una "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" (la "Relazione").

La relazione si articola, ai sensi di legge, in due sezioni: (i) la Sezione I che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del Codice Civile, per la retribuzione dei componenti degli organi di controllo; e (ii) la Sezione II che illustra i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio di riferimento.

Ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, l'Assemblea è tenuta a deliberare in maniera vincolante sulla politica di remunerazione (Sezione I), mentre è tenuta ad esprimere una deliberazione non vincolante sui compensi corrisposti ai predetti soggetti (Sezione II).

Pertanto, alla luce della vigente normativa, Vi abbiamo convocato per proporvi di esprimere:

con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno

- un voto vincolante in senso favorevole sulla Sezione I della Relazione relativa alla politica di remunerazione per l'esercizio 2026 ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, TUF;

con riferimento al punto 4 all'ordine del giorno

- un voto non vincolante in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025 ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF."

Lo stesso Avvocato PIERLUIGI FERRO ricordava che la Relazio-

ne sulla politica di "Geox S.p.A." in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, comprensiva delle Sezioni I e II sopra indicate, e su cui l'Assemblea era chiamata ad esprimersi, era stata messa a disposizione il 31 marzo 2026 presso la sede legale della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (eMarket Storage), nonché sul sito internet della Società, www.geox.biz, nella sezione Governance "Assemblea degli Azionisti aprile 2026".

La parola veniva quindi nuovamente assunta dal Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale apriva la discussione sui detti punti all'ordine del giorno, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi.

Invitava, altresì per una corretta economia della riunione assembleare, a contenere temporalmente gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero avuto interesse di poter intervenire.

Non essendovi stati interventi, il Vice Presidente, nell'ordine:

- dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta di deliberazione, precedentemente letta dall'Avvocato PIERLUIGI FERRO, e precisamente la proposta di deliberazione relativa al **punto 3 dell'ordine del giorno**;

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura della votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino alla conclusione delle procedure di votazione;

- comunicava che il numero dei presenti non era variato;

- apriva la votazione sulla proposta relativa al **punto 3 dell'ordine del giorno**, dando atto che erano le ore undici e minuti ventidue (ore 11:22), e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano, e i non votanti ad alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione, il Vice Presidente ne proclamava l'esito, dichiarando e dando atto che la proposta era stata **approvata a maggioranza**, con numero:

- **262.077.614** (duecentosessantaduemilionisettantasettemilaseicentoquattordici) voti favorevoli;

- **669.365** (seicentosessantannovemilatrecentosessantacinque) voti contrari;

- **nessun** astenuto e **nessuna** azione non votante.

Proseguendo, il Vice Presidente apriva, quindi, la votazione sulla proposta di delibera relativa al **punto 4 dell'ordine del giorno**, e comunicava che il numero dei presenti era rimasto invariato, dando atto che erano le ore undici e minuti ventitre (ore 11:23); quindi, pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano, e i non votanti ad alzare la mano.

Dichiarava chiusa la votazione e ne proclamava il risultato, dichiarando che la proposta era stata **approvata all'unanimità** con numero:

- **262.746.979** (duecentosessantaduemilionsettecentoquarantaseimilanovecentosettantanove) voti favorevoli;
- **nessun** voto contrario, **nessun** astenuto e **nessuna** azione non votante.

Ripresa la parola, il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI, passava quindi alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** così formulato:

"5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile.";

e passava, quindi, la parola all'Avvocato PIERLUIGI FERRO invitandolo a illustrarne i dettagli.

Presa la parola, l'Avvocato PIERLUIGI FERRO ricordava che l'argomento era trattato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 17 marzo 2026, nonché messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Rammentava, in particolare, che in data 23 luglio 2025 il Consiglio di Amministrazione di "GEOX S.P.A." e il Dottor ENRICO MISTRON avevano raggiunto un accordo per la risoluzione consensuale del rapporto di amministrazione e di lavoro subordinato a decorrere dalla medesima data. In pari data, il Consiglio di Amministrazione aveva nominato per cooptazione, previo parere dei Comitati competenti e approvazione del Collegio Sindacale, il Dottor FRANCESCO DI GIOVANNI quale Consigliere di Amministrazione, conferendogli, al contempo, l'incarico di Amministratore Delegato.

Il Dottor DI GIOVANNI, ai sensi dell'art. 2386 Codice civile, sarebbe rimasto in carica fino all'Assemblea qui verbalizzata.

Ne conseguiva che l'Assemblea era, pertanto, chiamata a nominare un Amministratore, in conformità a quanto disposto dall'articolo 2386 Codice civile e dall'articolo 17 dello statuto sociale, il quale prevede che: *"L'elezione degli amministratori nominati ai sensi dell'art. 2386 c.c., è effettuata dall'Assemblea con le maggioranze di legge nominando i sostituti in base ai medesimi criteri di cui al precedente*

periodo e comunque, nel rispetto del criterio di riparto previsto dall'art.147-ter, comma 1-ter D.Lgs. n. 58/1998; e gli amministratori così nominati scadranno insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina."

Precisava, inoltre, che il Consigliere così nominato sarebbe rimasto in carica sino alla scadenza dell'intero Consiglio attualmente in carica, e cioè sino alla data di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2027.

Rammentava che le informazioni relative al profilo personale e professionale del Dottor FRANCESCO DI GIOVANNI, nonché la dichiarazione di: (i) accettazione della candidatura e della carica, (ii) attestazione dell'inesistenza di cause di incompatibilità, ineleggibilità o di decadenza ed (iii) esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa e dallo statuto della Società unitamente al suo curriculum vitae erano state messe a disposizione e allegate alla Relazione illustrativa. Sottoponeva, quindi, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di Geox S.p.A.:

- vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di cui al presente punto all'ordine del giorno dell'Assemblea;

delibera

- di confermare la nomina del Dott. Francesco Di Giovanni, nato a Milano (MI) il 15 marzo 1957, codice fiscale DGVFNC57C15F205I quale Consigliere di Amministrazione della Società fino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione vigente, e cioè sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027."

Comunicava che, nei termini e con le modalità indicati nella Relazione illustrativa, non era pervenuta alcuna candidatura ulteriore.

Riprendeva la parola il Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale apriva la discussione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi.

Egli invitava altresì, per una corretta economia della seduta assembleare, a contenere gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero interesse di poter intervenire.

Non essendovi stati interventi, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e poneva, quindi, in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta, e precisamente la proposta di delibera relativa al **punto 5 all'ordine del giorno**.

Quindi, nell'ordine:

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura della votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino al termine delle procedure di votazione;

- comunicava che, rispetto a quanto sopra dichiarato, il numero degli intervenuti era invariato e apriva la votazione, dando atto che erano le ore undici e minuti ventotto (11:28) e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano, e i non votanti ad alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione, il Vice Presidente ne proclamava l'esito, dichiarando e dando atto che la proposta era stata **approvata all'unanimità**, con numero:

- **262.746.979** (duecentosessantaduemilionisettecentoquarantaseimilanovecentosettantanove) voti favorevoli, e;

- **nessun** voto contrario, **nessun** astenuto e **nessuna** azione non votante.

Preso la parola l'Amministratore Delegato, Dottor FRANCESCO DI GIOVANNI, accettava la carica e ringraziava l'Assemblea per la conferma.

Ripreso la parola, il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI, passava quindi alla trattazione del **sesto punto all'ordine del giorno** così formulato e da lui letto:

"6. Proposta di modifica del compenso annuale complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, deliberazioni inerenti e conseguenti."; e passava, quindi, la parola all'Avvocato PIERLUIGI FERRO invitandolo a illustrarne i dettagli.

Preso la parola, l'Avvocato PIERLUIGI FERRO ricordava che l'argomento era trattato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter e dell'art. 114-bis del TUF, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 17 marzo 2026, nonché messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Ricordava che, in base all'art. 17 dello statuto della Società, l'Assemblea era chiamata a determinare il compenso complessivo a favore del Consiglio di Amministrazione, inclusi i consiglieri investiti di particolari cariche. Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale con riferimento ai compensi da riconoscere ai Consiglieri con particolari cariche, ripartisce fra i suoi membri il compenso complessivo determinato dall'Assemblea.

Ciò premesso, ricordava, inoltre, che:

- l'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 17 aprile 2025 aveva determinato il compenso massimo complessivo a fa-

vore del Consiglio di Amministrazione, inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, in Euro 2.950.000 (duemilioninovecentocinquantamila) annui per tutta la durata del mandato;

- il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in pari data, aveva provveduto a ripartire tra i neonominati Amministratori della Società l'importo complessivo determinato dall'Assemblea, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni e sentito il parere del Collegio Sindacale;

- in data 23 luglio 2025, in ragione della cessazione del rapporto di amministrazione e di lavoro subordinato tra la Società e il Dott. ENRICO MISTRON in pari data, il Consiglio di Amministrazione aveva cooptato il Dott. FRANCESCO DI GIOVANNI quale Consigliere della Società ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, conferendo allo stesso le deleghe quale Amministratore Delegato.

Principalmente a seguito dell'avvicendamento nella carica di Amministratore Delegato nel corso dell'esercizio 2025 e, per l'effetto, della ridefinizione delle componenti remunerative, risultava necessario integrare l'importo complessivo deliberato dall'Assemblea in data 17 aprile 2025 in favore dei membri del Consiglio di Amministrazione, inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, a partire dall'esercizio 2026, di un importo pari ad Euro 400.000 (quattrocentomila) annui e quindi da Euro 2.950.000 (duemilioninovecentocinquantamila) annui ad Euro 3.350.000 (tremilionitrecentocinquantamila) annui per tutta la durata del mandato fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027.

Pertanto, si proponeva all'Assemblea degli Azionisti la modifica dell'importo del compenso annuo complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione, inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, come determinato dall'Assemblea del 17 aprile 2025.

Egli sottoponeva, quindi, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Geox S.p.A.:

delibera

1. la modifica di quanto deliberato dall'assemblea ordinaria del 17 aprile 2025 e di integrare, a partire dall'esercizio 2026 e fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027, l'ammontare complessivo dei compensi da riconoscersi ai componenti del Consiglio di Amministrazione, inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, per un importo pari a Euro 400.000 annui e, quindi, da Euro 2.950.000 annui a Euro 3.350.000 annui, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti per l'esercizio delle loro funzioni, precisando che detto importo complessivo sarà ripartito dal Consiglio di Amministrazione tra tutti i propri componenti, determinando, tra l'altro, an-

che il compenso da attribuirsi ai consiglieri investiti di particolari cariche previo parere favorevole del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, cod. civ. e dell'art. 17 dello Statuto Sociale;

2. di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione a quanto deliberato."

Riprendeva la parola il Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale apriva la discussione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi.

Egli invitava altresì, per una corretta economia della seduta assembleare, a contenere gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero interesse di poter intervenire.

Chiedeva e otteneva la parola l'Azionista, signor ANDREA CANDIDO, intervenuto in proprio, il quale, dopo aver dato atto di non aver compreso le ragioni dell'attuale proposta di aumento del compenso del Consiglio di Amministrazione in carica dopo l'apprezzabile politica di diminuzione del compenso stesso perseguita negli esercizi trascorsi, chiedeva spiegazioni sul punto.

La parola veniva, a questo punto, ceduta dal Vice Presidente, signor ENRICO POLEGATO MORETTI, al Direttore Risorse Umane & Organizzazione del Gruppo, Dottor FRANCESCO GARELLO, presente in Assemblea, che, in ordine alla richiesta di spiegazioni da parte dell'Azionista, signor ANDREA CANDIDO, replicava come segue:

"Grazie.

Con la cooptazione del Dottor Di Giovanni è stata fatta, dal punto di vista organizzativo, una scelta diversa da quanto operato in precedenza poichè non c'è stata più la necessità per il medesimo di ricoprire incarichi di carattere dirigenziale, che sono stati ripartiti tra i membri del Management Team. Per cui si è concentrato l'intero emolumento spettante gli quale provento per l'attività di Amministratore Delegato e l'esercizio delle deleghe attribuitegli.

Ciò comporta che l'intero emolumento che spetterà all'attuale AD, una volta nominato tale dal Consiglio di Amministrazione, sarà erogato come compenso amministratore, mentre l'Amministratore Delegato precedente aveva una parte del suo pacchetto remunerativo erogata a titolo di retribuzione, come peraltro risulta dalla Relazione sulla Remunerazione.

Nella sostanza, il costo per la Società rimane pressochè il medesimo, cambiando solo il titolo al quale gli importi vengono erogati, questo però richiede un adeguamento in misura incrementale del compenso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione che sarà successivamente ripartito in sede di Consiglio stesso coerentemente con quanto sopra detto."

Non essendovi state altre richieste di intervento, il Vice Presidente, ripresa la parola, dichiarava chiusa la discus-

sione e poneva, quindi, in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta, e precisamente la proposta di delibera relativa al **punto 6 all'ordine del giorno**.

Quindi, nell'ordine:

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura della votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino al termine delle procedure di votazione;

- comunicava che, rispetto a quanto sopra dichiarato, il numero degli intervenuti era invariato e apriva la votazione, dando atto che erano le ore undici e minuti trentanove (11:39) e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano, e i non votanti ad alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione, il Vice Presidente ne proclamava l'esito, dichiarando e dando atto che la proposta era stata **approvata all'unanimità**, con numero:

- **262.746.979** (duecentosessantaduemilionesettecentoquarantaseimilanovecentosettantanove) voti favorevoli, e;

- **nessun** voto contrario, **nessun** astenuto e **nessuna** azione non votante.

Ripresa la parola, il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI, passava quindi alla trattazione del **settimo** - e ultimo - **punto all'ordine del giorno**.

Egli cedeva, quindi, la parola al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale, data lettura del suddetto punto così formulato:

"7. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, previa revoca di quella precedente per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.";

passava, quindi, la parola all'Avvocato PIERLUIGI FERRO invitandolo a illustrarne i dettagli.

Preso la parola, l'Avvocato PIERLUIGI FERRO ricordava che l'argomento era trattato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 73 del Regolamento Emittenti Consob, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 17 marzo 2026, nonché messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Egli sottoponeva, quindi, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Geox S.p.A.:

- preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie con finalità di provvista da riservare al servizio di piani di stock option e stock grant in essere e futuri e comunque programmi di incentivazione, a titolo oneroso o gratuito, a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori del gruppo, deliberati dall'assemblea degli azionisti;
- viste le disposizioni di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998, dell'art. 44-bis e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 e successive modificazioni;
- preso atto che Geox S.p.A. detiene alla data di approvazione della presente delibera n. 734.041 azioni proprie pari al 0,20% del capitale sociale;
- preso atto che le società controllate non possiedono alla data di approvazione della presente delibera azioni proprie della società;
- visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e relativa destinazione del risultato d'esercizio;

delibera

1. di revocare, a far tempo dalla data odierna, la precedente autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie assunta in data 17 aprile 2025, per quanto non utilizzato;
2. di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357 Codice Civile e del combinato disposto di cui all'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e all'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 e, comunque con ogni altra modalità consentita dalle leggi e regolamento vigenti, l'acquisto, in una o più volte, di un massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il numero massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 35.956.412 azioni ordinarie di Geox S.p.A. senza indicazione del valore nominale, per un valore complessivo nei limiti del 10% del capitale sociale della società, tenendo conto a tal fine anche delle azioni proprie della società eventualmente possedute da società controllate; le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dall'autorizzazione concessa dall'assemblea del 22 aprile 2026; l'acquisto potrà essere effettuato, secondo una delle modalità previste dal combinato disposto all'art. 5, del Regolamento (UE) 596/2014, nel Regolamento Delegato 2016/1052, all'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 ed all'art. 144-bis, comma 1, lett. b) e c,) del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99; il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni potrà essere effettuato ad un prezzo unitario massimo e minimo pari al

prezzo di chiusura di borsa dell'azione Beox rilevato nel giorno lavorativo precedente la data di acquisto, più o meno il 10% rispettivamente per il prezzo massimo e per quello minimo. In ogni caso, il corrispettivo non potrà superare i limiti eventualmente previsti dalla normativa vigente o, se riconosciute, dalle prassi di mercato ammesse; i volumi massimi di acquisto non saranno superiori al 25% della media dei volumi giornalieri delle 20 sedute di borsa precedenti la data di operazione dell'acquisto. Gli acquisti potranno essere effettuati sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi della lettera b) dell'art. 144-bis, del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 concernente la disciplina degli emittenti, adottato con delibera n. 11971/99 e successive modifiche, nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998, e secondo le modalità previste dall'art. 2.6.7 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e, pertanto, nel rispetto della parità di trattamento tra gli azionisti; gli acquisti dovranno essere, infine, effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio di esercizio approvato;

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, Codice Civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, includendo nella autorizzazione qui contemplata anche l'alienazione e/o l'utilizzo dei titoli acquistati in attuazione di precedenti delibere assembleari e posseduti dalla società alla data della odierna deliberazione, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;

- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno di volta in volta perseguite;

- la cessione potrà avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della società per la realizzazione di progetti o il perseguimento degli obiettivi aziendali di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione nonché, comunque, sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia;

- il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni non potrà essere inferiore del 10% rispetto al prezzo di chiusura di borsa dell'azione geox rilevato nel giorno lavorativo precedente ogni singola operazione di alienazione.

Tale limite di corrispettivo non troverà applicazione in ipo-

tesi di atti di alienazione diverse dalla vendita, come ad esempio assegnazione di azioni nell'ambito di piani di stock option o stock grant. In tali ipotesi, potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguite e tenendo conto della prassi di mercato e le indicazioni di Borsa Italiana S.p.A. e Consob;

4. di conferire ogni potere occorrente al Consiglio di Amministrazione e, per esso, disgiuntamente tra loro al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di nominare procuratori speciali e/o intermediari specializzati ovvero previa stipulazione di appositi contratti, per dare attuazione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto."

Riprendeva la parola il Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale apriva la discussione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi.

Egli invitava altresì, per una corretta economia della seduta assembleare, a contenere gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero interesse di poter intervenire.

Chiedeva e otteneva la parola il predetto Azionista, signor ANDREA CANDIDO, intervenuto in proprio, il quale formulava la seguente domanda di carattere finanziario, avente a oggetto i warrant emessi nell'ambito dell'aumento a pagamento del capitale nominale deliberato nella seduta assembleare dello scorso 17 aprile 2025, prossimi alla scadenza, e che consentirebbero di sottoscrivere azioni ordinarie "GEOX" per il prezzo di esercizio di Euro 0,34 (zero virgola trentaquattro) per azione: "Pensate di fare qualcosa perché possa venire convertito per la partecipazione? Perché siamo sotto, è a Euro 0,30 (zero virgola trenta) come titolo azionario."

Prendeva a quel punto la parola il Dottor ANDREA MALDI, CFO di Gruppo, il quale rispondeva in tal modo alla domanda dell'Azionista predetto:

"Il warrant rappresenta la seconda parte di aumento di capitale e, come sa, per come è stato costruito diventa un fatto tecnico l'esercizio del diritto di sua sottoscrizione, nel senso che - come Lei diceva giustamente - se raggiunge il prezzo di condizione di vesting a Euro 0,34 (zero virgola trentaquattro), l'Azionista razionale, tendenzialmente è incentivato a sottoscrivere: diversamente, sarebbe un'operazione, come dire, quantomeno irrazionale.

Noi come Società possiamo supportare gli orientamenti degli investitori soltanto con le performance, e per performance intendo buoni risultati trimestrali e semestrali e la proiezione di un piano industriale.

Non abbiamo altri strumenti.

Ovviamente, le performance sono influenzate e non possiamo fare statement oggi delle condizioni che ha descritto prima anche l'Amministratore Delegato; quindi, per rispondere, non abbiamo un programma di acquisto di azioni dedicato.

In questo momento, nello specifico, e soprattutto, dal mio punto di vista tecnico, non credo che l'acquisto di azioni proprie da parte della Società favorirebbe in alcun modo l'apprezzamento del titolo o il raggiungimento delle condizioni di *vesting*, e penso, inoltre, che tutto ciò che il *management* sta facendo è cercare di avere le *performance* più idonee a supportare la seconda *tranche* di aumento di capitale."

A quel punto prendeva la parola l'Azionista, signor FRANCO MORETTON, intervenuto in proprio, il quale avanzava la seguente ulteriore domanda: "Visto che stiamo appunto affrontando l'argomento "*warrant*", nel prospetto c'era la possibilità che LIR cedesse a terzi la sua quota di *warrant*. Esiste un progetto al riguardo, oppure no?".

Replicava lo stesso Dottor ANDREA MALDI:

"Rispondo solo per la quota parte che mi compete, poi ci sono i rappresentanti di LIR in sala.

Il *warrant*, come sapete, è uno strumento negoziabile perché quotato, quindi gli scambi avvengono liberamente sul mercato. Non sono al corrente di ulteriori indicazioni di LIR, ma - e mi rivolgo a chi è in sala a rappresentare detto Azionista - chiedo se può completare la risposta.

Proseguiva il predetto rappresentante di LIR che, presa la parola, dichiarava quanto segue:

"Al momento LIR non ha alcuna intenzione: insomma, non c'è un progetto, in questi termini, di agire in qualche modo sui *warrant*."

Riprendeva nuovamente la parola l'Azionista, signor FRANCO MORETTON, il quale svolgeva in questi termini l'ulteriore suo intervento: "Se non ho sbagliato i conti, la cessione dei *warrant* da parte di LIR abbasserebbe la quota di LIR di circa 14 (quattordici) punti percentuali. Non so se questo poteva essere propedeutico all'ingresso di un nuovo azionista industriale e finanziario. Visto che era stato messo nel prospetto informativo, mi sono detto: "Se hanno scritto sul prospetto informativo che LIR può cedere, magari c'è un'idea, c'è un progetto, c'è qualcosa, visto che siamo prossimi alla scadenza del *warrant*: appunto a Settembre, il *warrant* dovrà essere convertito, oppure, se non viene convertito, cosa succederà? Cosa farà LIR?".

Rispondeva il Dottor ANDREA MALDI:

"Dal punto di vista tecnico, noi siamo l'Emittente e, in realtà, per quanto scritto nel prospetto informativo e nella manovra finanziaria, LIR, indipendentemente dalle condizioni di *performance* dello stesso, è obbligata alla conversione della quota parte di *warrant* corrispondente alla sua quota azionaria, per cui non c'è un tema da questo punto di vista.

Il tema, quindi, ossia la seconda parte di aumento di capitale, come indicato nella manovra e come comunicato al mercato, è garantita dall'Azionista di riferimento nella forma di

conversione del *warrant* per la sua parte ed eventualmente di sottoscrizione di un debito subordinato per la parte restante, se non venisse esercitato dal mercato. Queste sono le condizioni che sono espresse chiaramente nell'accordo di manovra.

Per quanto riguarda invece il tema dell'esecuzione dello stesso - perché va a mercato a condizione di vesting - questo è un tema di *performance* azionaria che può essere influenzato, dal punto di vista dell'Emittente, soltanto con delle buone *performance* operative ed economico-finanziarie. Come detto in precedenza, non possiamo fare altro."

Replicava da ultimo l'Azionista, signor FRANCO MORETTON: "Quindi, se ho capito giusto, LIR in ogni caso, anche se il *warrant* non va in *strike*, sottoscrive.

Non è che LIR passa direttamente al finanziamento soci per la quota di competenza, cioè per i 30 (trenta) milioni? Se il *warrant* va in *strike*, che vada o non vada in *strike*, LIR sottoscrive i suoi 21 (ventuno) milioni circa."

Rispondeva il dottor ANDREA MALDI:

"Allora, lo scenario del *warrant* che non va in esecuzione prevede, in termini di *performance* e di *strike*, che l'Azionista di riferimento, sulla base degli accordi di manovra che sono stati comunicati - quindi tutto come informazione al mercato - provveda ad effettuare la seconda *tranche* di aumento di capitale per il tramite della sottoscrizione in aumento di capitale della sua parte di *warrant* al prezzo di Euro 0,34 (zero virgola trentaquattro) e per il residuo - se il mercato seguisse, o non seguisse, o seguisse parzialmente - con una struttura di debito subordinato: quindi, dal punto di vista dell'Emittente "GEOX", noi abbiamo la garanzia, o in una forma o nell'altra, dell'apporto dei 30 (trenta) milioni di finanza all'interno delle casse della società, che è, chiaramente, nell'interesse dell'Emittente stessa.

Tutte le domande dal punto di vista dell'Azionista o dell'incentivazione dell'Azionista dipendono dalle condizioni di *performance* del *warrant*, però la manovra finanziaria era stata strutturata in modo tale da garantire all'Emittente di ricevere un aumento di capitale nell'arco dei due anni 2025/26 di 60 (sessanta) milioni.

La prima *tranche*, come lei sa, di 30 (trenta) milioni è andata a esecuzione perfettamente.

La seconda, che chiaramente legava il *warrant* come incentivo all'Azionista che avrebbe sottoscritto la prima, dipende poi dalle condizioni di *performance* dello stesso, ma indipendentemente da questo, l'emittente beneficerà dei 30 (trenta) milioni di finanza."

Riprendeva la parola l'Azionista, signor FRANCO MORETTON:

"Sì, non mi era appunto chiaro se LIR sottoscriveva i *warrant* oppure se facesse tutto il finanziamento soci per i 30 (trenta) milioni. Quello non mi era chiaro dalla struttura

del finanziamento del *warrant*. Grazie.".

Non essendovi state altre richieste di intervento, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e poneva, quindi, in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta, e precisamente la proposta di delibera relativa al **punto 7 all'ordine del giorno**.

Quindi, nell'ordine:

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;
- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura della votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino al termine delle procedure di votazione;
- comunicava che, rispetto al precedente, il numero dei presenti non era variato;
- apriva la votazione, dando atto che erano le ore undici e minuti cinquaintacinque (ore 11:55), e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano, e i non votanti ad alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione su tale punto, egli ne proclamava l'esito, dichiarando e dando atto che la proposta era **approvata a maggioranza** con numero:

- **261.931.183** (duecentosessantunomilioninovecentotrentunomilacentottantatre) voti favorevoli;
- **815.796** (ottocentoquindicimilasettecentonovantasei) voti contrari;
- **nessun** astenuto;
- **nessuna** azione non votante.

Ripresa la parola, il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI, svolgeva, in conclusione, il seguente intervento di chiusura della riunione assembleare qui verbalizzata:

"Con questa riunione, volevo di nuovo focalizzare cos'è il mercato e che cos'è "Geox".

oggi, qualsiasi prodotto - si può dire la maggior parte dei prodotti che troviamo nel mercato - ha una congestione di immagini, una congestione di *business*, ed è molto difficile oggi pensare, per qualsiasi genere di prodotto, di poter avanzare nel mercato e questa sensazione, nel futuro, sarà ancora più forte.

La fortuna di "Geox" è che ha avuto questa luna di miele, ha avuto questa situazione favorevole sapendola gestire bene all'inizio: questa è l'immagine che io ho come Presidente. La

nostra fortuna è diminuita quando è stata un po' annebbiata per situazioni diverse che non stiamo qui a raccontare.

Ora, questa nostra unicità, noi ci sentiamo tranquilli di potercela riprendere in mano: però, riprenderla in mano su un settore, non su tutte le scarpe che vengono prodotte, non su tutti i prodotti.

Ce l'abbiamo già (l'unicità). Prima, l'Amministratore Delegato ha raccontato che abbiamo numerosi brevetti, sono tutti riguardanti il nostro settore e molti di questi brevetti sono nel cassetto: ad esempio, la tecnologia "*fast in*", su quella scarpa che avete visto recentemente in televisione.

L'obiettivo, quindi, di tutti coloro che lavorano, l'obiettivo del marchio "Geox" è di ritornare all'unicità, perché tutti vorrebbero avere questa caratteristica. Geox è nata così, il marchio è legato all'unicità. Lo spot televisivo è chiaramente solo l'inizio di quello che faremo.

Cosa rappresenta questa unicità? L'unicità non tanto di *marketing*, ma l'unicità di un prodotto utile.

Secondo questa visione, storicamente vi sono numerosi brevetti, facenti parte del patrimonio di "Geox"; ci sono, inoltre, gli uffici di ricerca, dove tuttora lavorano degli ingegneri, e tuttora lavorano dei creativi: quindi, adesso, io come Presidente mi sento tranquillo, perché con un mercato così vulnerabile, può succedere di tutto, però vedo che questa società sta ritornando al suo *focus*: l'unicità.

Inoltre, con la nuova squadra che è entrata nella Società, anche il Dottor DI GIOVANNI, che ha un'esperienza internazionale, sono state portate dentro delle competenze di buon senso, con capacità a 360° gradi.

L'unicità non dice che un prodotto è più bello di un altro, ma che un prodotto è diverso da un altro: ciò ci permetterà, naturalmente, di innalzarci, lentamente, dal settore delle calzature, e i nostri brevetti, le nostre tecnologie, sono mondiali.

Non è una idea che va bene solo per l'alpinismo o per persone speciali che hanno bisogni particolari, sono generali.

Quindi, e qui chiudo, questo lo si vedrà anche nei negozi, nei circa 600 (seicento) negozi che abbiamo, di cui buona parte sono *franchising* e che sono presenti in tutto il mondo. e godiamo di questa nuova visione, di una distribuzione internazionale e abbiamo una riconoscibilità del marchio che è spaventosa.

Qui, in questa Azienda, ci sono degli indici che sono formidabili: basta solo che, adesso, noi continuiamo a mettere in ordine.

Però, vi ripeto, che questa sfida che noi stiamo rimettendo in piedi si basa sull'unicità.

Se non ci fosse questa unicità, sarebbe molto difficile - e per me impossibile - sognare."

Prendeva la parola l'Amministratore Delegato, Dottor FRANCE-

SCO DI GIOVANNI:

"Posso integrare? Passando al tema della sostenibilità, proprio ieri si è tenuto un incontro con il *management team* perché abbiamo lanciato mesi fa, prima del mio arrivo, un *master* per un gruppo di giovani ragazzi: si tratta di giovani con un intervallo fra i 24 (ventiquattro) e i 34 (trentaquattro) anni, se non ricordo male.

Questi giovani hanno fatto questo *master* esterno, poi sono ritornati e hanno lavorato su quali sono i progetti che potrebbero caratterizzare la vita della Società negli anni a venire: proprio ieri, abbiamo dato un'ulteriore benedizione nel contesto del piano industriale sul quale stiamo lavorando, per un progetto che spinge molto sulla sostenibilità.

I nostri prodotti sono già sostenibili perché devono rispondere a tutte le regole. Forse noi non siamo stati particolarmente concentrati sulla comunicazione. C'è stato un momento in cui la Società - e qui ci tengo a ribadire quello che diceva il Presidente non perché ci sia bisogno di ribadirlo, ma perché questo è un cambiamento importante che abbiamo fatto in questi ultimi mesi - se voi guardate alla vostra destra, c'è un video che riprende un modo di comunicare che noi in realtà abbiamo abbandonato e che stiamo abbandonando.

Quel video presenta dei capi dove si parla prevalentemente di *lifestyle*. Si è fatto riferimento alla pubblicità in televisione.

In realtà, c'è anche un tema di carattere lessicale che è importante: il prodotto "*fast in*" è una tecnologia brevettata, ma in realtà è una funzionalità della scarpa.

La tecnologia vera è quella della quale parlava il Presidente poc'anzi, che è quella della scarpa che respira.

L'aspetto che caratterizza "*Geox*" è la capacità di traspirazione che si aggiunge al *comfort* generale. Il *comfort* ce l'hanno tutti, soprattutto nel mondo delle *sneakers*. Noi aggiungiamo un elemento molto peculiare, non replicabile da altri perché è protetto da brevetti: questo è un elemento molto importante sul quale dobbiamo concentrare la nostra capacità di comunicazione. Stiamo cercando di mettere assieme tutti questi elementi molto importanti.

Il tema della sostenibilità è un tema importante, non soltanto dal punto di vista del *marketing*, ma dal punto di vista della sostenibilità del *business*, perché, in *the long run*, questo sarà un campo dove dobbiamo giocare le partite importanti. Uno dei progetti che stiamo cercando di portare avanti è quello dell'utilizzo di materiale riciclato: già lo facciamo, ma parlare di materiale riciclato dalle nostre scarpe è un ulteriore elemento che presenta un sacco di sfide, per esempio dalla raccolta di queste scarpe ci sono tutti gli elementi di carattere normativo con i quali dobbiamo *comply*, con cui dobbiamo convivere: è un progetto, quindi, che va articolato in maniera intelligente perché vogliamo farne un

punto di forza e non un punto di debolezza dal punto di vista della sostenibilità dei costi: però è un tema importante, è un argomento sul quale punteremo non tutto, ma punteremo molte delle nostre attività e anche della comunicazione futura.".

Riprendeva, infine, la parola il Presidente, signor MARIO POLEGATO MORETTI:

"Ricordo che il 2% [del fatturato] viene investito in R&D, che vuol dire sviluppo & ricerca.

Per i nostri dipendenti, manteniamo il servizio di un asilo nido privato, dove abbiamo i bambini dai tre-quattro mesi, finché vanno alla scuola dell'infanzia. Abbiamo raggiunto anche 75 (settantacinque) bambini, con puericultori e medici, tanto per citare dei servizi che noi diamo, e lo possiamo raccontare perché questi servizi li facciamo anche nei Paesi dove operiamo: quindi, il marchio ha anche una considerazione, una simpatia e non ha nessuna macchia.

La tecnologia oggi è l'unico sistema per poter procedere nei mercati.

La distribuzione: per creare una distribuzione come l'abbiamo noi, immaginatevi quanto costa e quanto tempo ci vuole.

Abbiamo una distribuzione fatta su dei negozi che abbiamo ridimensionato, perché i negozi sono cose viventi e, magari, la strada dove si trova non è più buona: sembra che ci siano tutti i presupposti, e l'unico presupposto su cui concentrarsi è organizzativo, e il goal finale è quello dell'unicità, che fa parte di noi.

Io vorrei chiudere ringraziandovi tutti, dobbiamo anche marcare l'orario e comunque vi teniamo informati di tutto. Speriamo di vederci qui, sempre più serenamente. Sono il primo a godermi la serenità di un progetto così importante. Grazie a tutti.".

Esauriti detti interventi di chiusura, il presidente, constatato che non vi erano altri argomenti da trattare, e non avendo nessuno degli intervenuti chiesto ulteriormente la parola, dichiarava chiusa la riunione assembleare alle ore dodici e minuti diciassette (ore 12:17), ringraziando tutti gli intervenuti.".

Il Comparsente, quale Presidente dell'Assemblea qui verbalizzata, mi dichiara quanto segue:

(a) il rendiconto sintetico del numero di Azionisti intervenuti, in proprio o per delega, in Assemblea e del numero delle azioni da essi complessivamente rappresentate, all'atto della verifica e constatazione del *quorum* costitutivo dell'Assemblea, con l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea medesima e l'indicazione del numero di azioni con diritto di voto da essi rispettivamente portate, viene, debitamente firmato dal Comparsente e da me Notaio, allegato al presente verbale sotto la lettera **A)**, come parte integrante del medesimo, e formando a tal fine unitario fascicolo;

(b) gli esiti di ciascuna votazione, l'elenco nominativo dei partecipanti a ciascuna votazione, con l'indicazione, per ciascun partecipante e per ciascuna votazione, delle relative modalità di espressione del voto e il rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea vengono, debitamente firmati dal Comparsente e da me Notaio, allegati al presente verbale sotto la lettera **B**), come parte integrante del medesimo, e formando a tal fine unitario fascicolo.

Il Comparsente dichiara di conoscere il contenuto e gli effetti delle disposizioni del Testo Unico sulla Privacy (D.Lgs. n. 196/2003), dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679 e degli articoli da 12 a 22 del medesimo Regolamento, e prende atto che il Notaio è il "titolare del trattamento" dei "dati personali" contenuti nel presente atto, e nella sua documentazione preparatoria, ed è autorizzato al loro trattamento, a norma del provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali n. 4/2016 del 15 dicembre 2016 (G.U. 29 dicembre 2016, n. 303, serie generale) e sue successive modifiche e/o adeguamenti.

Le spese, imposte e tasse tutte inerenti e conseguenti al presente atto sono poste interamente a carico della società "GEOX S.P.A."

Di quest'atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato di mio pugno, ho dato lettura al Comparsente che, dispensandomi espressamente dalla lettura di quanto allegato, lo approva e lo sottoscrive con me Notaio. Consta di dieci fogli, di cui si occupano trentasette facciate intere e parte della trentottesima. Sottoscritto alle ore diciassette.

F.TO MORETTI MARIO POLEGATO

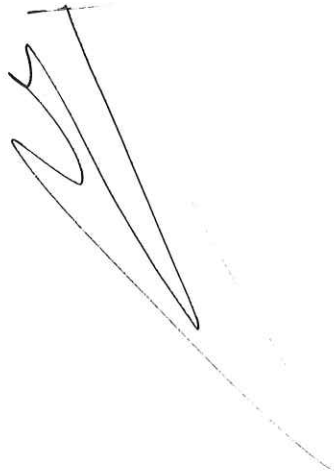
F.TO MATTEO CONTENTO NOTAIO - L.S.

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero **262.746.979** azioni ordinarie pari al 71,611811% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 24 azionisti , di cui numero 4 presenti in proprio e numero 20 rappresentati per delega.



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI FLAVIO MASTANDREA			0
1	D		FREZZOTTI GIOVANNI	1.000
			Totale azioni	1.000 0,000273%
2	TRINCA LUISA			0
1	D		BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	477.788
2	D		THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	731
3	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1.003
4	D		THOMAS EUGENE CLAUGUS	4.100
5	D		BAY RESOURCE PARTNERS OFFSHORE MASTER FUND L.P. C/O GMT CAPITAL CORP. ACTING AS AN IA	399.397
6	D		BAY II RESOURCE PARTNERS L.P. C/O GMT CAPITAL CORP. ACTING AS IA.	123.100
7	D		BAY RESOURCE PARTNERS L.P. C/O GMT CAPITAL CORP	82.000
8	D		JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN	11.885
9	D		CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	1.919
10	D		FONDITALIA	248.576
11	D		DIMENSIONAL FUNDS PLC	6.840
12	D		DIMENSIONAL FUNDS PLC	16.945
13	D		LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.114
14	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	553
15	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	23.974
16	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND	978
17	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.428
18	D		DIMENSIONAL FUNDS PLC	21.062
			Totale azioni	1.424.393 0,388219%
3	SARTORI ALBERTO			0
1	D		LIR S.R.L.	261.088.135
			Totale azioni	261.088.135 71,159692%
4	CANDIDO ANDREA			200.000 0,054510%
5	SANA MAURIZIO			6.426 0,001751%
6	VISENTIN GREGORIO			7.025 0,001915%
7	MORETTON FRANCO			20.000 0,005451%



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
	Tipo Rap.		
		Totale azioni in proprio	233.451
		Totale azioni in delega	262.513.528
		Totale azioni in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONI	262.746,979
			71,611811%
		Totale azionisti in proprio	4
		Totale azionisti in delega	20
		Totale azionisti in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONISTI	24
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	7

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026ESITO VOTAZIONEOggetto : **Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **24** azionisti, portatori di n° **262.746.979** azioni
ordinarie, di cui n° **262.746.979** ammesse al voto,
pari al **71,611811%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u><u>262.746.979</u></u>	100,000000	100,000000	71,611811



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Deliberazioni inerenti la destinazione del risultato di esercizio**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 24 azionisti, portatori di n° 262.746.979 azioni

ordinarie, di cui n° 262.746.979 ammesse al voto,

pari al 71,611811% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione I**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 24 azionisti, portatori di n° 262.746.979 azioni
ordinarie, di cui n° 262.746.979 ammesse al voto,
pari al 71,611811% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	262.077.614	99,745244	99,745244	71,429375
Contrari	669.365	0,254756	0,254756	0,182436
Sub Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u><u>262.746.979</u></u>	100,000000	100,000000	71,611811



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione II**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 24 azionisti, portatori di n° 262.746.979 azioni ordinarie, di cui n° 262.746.979 ammesse al voto, pari al 71,611811% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026ESITO VOTAZIONEOggetto : **Nomina di un Amministratore****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 24 azionisti, portatori di n° 262.746.979 azioni ordinarie, di cui n° 262.746.979 ammesse al voto, pari al 71,611811% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811



[Handwritten signature]

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Proposta di modifica del compenso annuale complessivo spettante agli Amministratori**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 24 azionisti, portatori di n° 262.746.979 azioni
 ordinarie, di cui n° 262.746.979 ammesse al voto,
 pari al 71,611811% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2026ESITO VOTAZIONEOggetto : **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 24 azionisti, portatori di n° 262.746.979 azioni
 ordinarie, di cui n° 262.746.979 ammesse al voto,
 pari al 71,611811% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	261.931.183	99,689513	99,689513	71,389465
Contrari	815.796	0,310487	0,310487	0,222346
Sub Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>262.746.979</u>	100,000000	100,000000	71,611811



[Handwritten signature]

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4	5	6	7
CANDIDO ANDREA	200.000		F	F	F	F	F	F	F
		200.000							
COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI FLAVIO MASTANDREA - PER DELEGA DI	0								
FREZZOTTI GIOVANNI	1.000		F	F	F	F	F	F	F
		1.000							
MORETTON FRANCO	20.000		F	F	F	F	F	F	F
		20.000							
SANA MAURIZIO	6.426		F	F	F	F	F	F	F
		6.426							
SARTORI ALBERTO - PER DELEGA DI	0								
LIR S.R.L. RICHIEDENTE:POLEGATO MORETTI MARIO	261.088.135		F	F	F	F	F	F	F
		261.088.135							
TRINCA LUISA - PER DELEGA DI	0								
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1.003		F	F	C	F	F	F	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND	978		F	F	F	F	F	F	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	553		F	F	F	F	F	F	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	23.974		F	F	F	F	F	F	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.428		F	F	F	F	F	F	C
BAY II RESOURCE PARTNERS L.P. C/O GMT CAPITAL CORP. ACTING AS IA. RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	123.100		F	F	C	F	F	F	F
BAY RESOURCE PARTNERS L.P. C/O GMT CAPITAL CORP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	82.000		F	F	C	F	F	F	F
BAY RESOURCE PARTNERS OFFSHORE MASTER FUND L.P. C/O GMT CAPITAL CORP. ACTING AS AN IA RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS	399.397		F	F	C	F	F	F	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNPP FRANCE	477.788		F	F	F	F	F	F	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-CNTL SMALL CO SERIES	1.919		F	F	C	F	F	F	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC	6.840		F	F	C	F	F	F	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC	16.945		F	F	C	F	F	F	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC	21.062		F	F	C	F	F	F	C
FONDITALIA	248.576		F	F	F	F	F	F	C
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN	11.885		F	F	C	F	F	F	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.114		F	F	C	F	F	F	C
THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	731		F	F	F	F	F	F	C
THOMAS EUGENE CLAUGUS RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	4.100		F	F	C	F	F	F	F
		1.424.393							
VISENTIN GREGORIO	7.025		F	F	F	F	F	F	F
		7.025							

Legenda:

- | | |
|--|---|
| 1 Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 | 2 Deliberazioni inerenti la destinazione del risultato di esercizio |
| 3 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; Sezione I | 4 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; Sezione II |
| 5 Nomina di un Amministratore | 6 Proposta di modifica del compenso annuale complessivo spettante agli Amministratori |
| 7. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie | |

GEOX S.P.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti
Tenutasi in data 22 aprile 2026

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 24 Azionisti in proprio o per delega per n. 262.746.979 azioni ordinarie pari al 71,611811% del capitale sociale ordinario.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025; PRESENTAZIONE DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE, DELLA RENDICONTAZIONE SOCIETARIA DI SOSTENIBILITÀ, DELLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811

2. DELIBERAZIONI INERENTI LA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811



3. RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI AI SENSI DELL'ART. 123-TER, COMMI 3-TER E 6, DEL D.LGS. N. 58/1998: SEZIONE I - APPROVAZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2026;

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	13	262.077.614	99,745244	99,745244	71,429375
Contrari	11	569.365	0,254756	0,254756	0,182436
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811

4. RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI AI SENSI DELL'ART. 123-TER, COMMI 3-TER E 6, DEL D.LGS. N. 58/1998: SEZIONE II - DELIBERAZIONE SULLA SEZIONE II DELLA RELAZIONE RELATIVA AI COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2025.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811

5. NOMINA DI UN AMMINISTRATORE AI SENSI DELL'ART. 2386, COMMA 1, DEL CODICE CIVILE.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811

6. PROPOSTA DI MODIFICA DEL COMPENSO ANNUALE COMPLESSIVO SPETTANTE AGLI AMMINISTRATORI, INCLUSI QUELLI INVESTITI DI PARTICOLARI CARICHE, DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811

7. AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO ED ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE, PREVIA REVOCA DI QUELLA PRECEDENTE PER QUANTO NON UTILIZZATO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	10	261.931.183	99,689513	99,689513	71,389465
Contrari	14	815.796	0,310487	0,310487	0,222346
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	24	262.746.979	100,000000	100,000000	71,611811

Handwritten signature and blue circular notary stamp of Matteo Contino di Roberto Notario.