

GEOX

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento (detto anche “**Key Information Document**” o “**KID**” o “**Documento**”) contiene informazioni chiave relative al prodotto d’investimento costituito dai Diritti Inoptati (come di seguito definiti). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l’investitore (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

PRODOTTO

Si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti Inoptati (come di seguito definiti) costituiscano un “prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato” (“**PRIIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, GEOX S.p.A. (“**GEOX**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”), in via prudenziale, ha deciso di trattare i Diritti Inoptati come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

IDEATORE DEL PRODOTTO ED EMITENTE: GEOX S.p.A. con sede legale in Biadene di Montebelluna (TV), via Feltrina Centro n. 16, codice fiscale, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso e partita IVA n. 03348440268

AUTORITÀ COMPETENTE: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

CODICE ISIN DIRITTI INOPTATI: IT0005644791 (durante l’Offerta in Borsa, come di seguito definita)

DATA DI REALIZZAZIONE DEL KID: 15 giugno 2025

SITO WEB EMITENTE: www.geox.biz/it/

CONTATTI: per maggiori informazioni chiamare il numero +39 0423 2822

ATTENZIONE: STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensione.

Cos’è QUESTO PRODOTTO?

Tipologia: diritti di opzione per la sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione di GEOX non esercitati nell’ambito dell’offerta in opzione (i “**Diritti Inoptati**” o il “**Prodotto**”) ai sensi dell’art. 2441, comma 1, cod. civ. (iniziata il 26 maggio 2025 e conclusasi il 12 giugno 2025, il “**Periodo di Opzione**”) relativa all’aumento di capitale a pagamento ed in via scindibile, per un importo massimo complessivo di Euro 30.000.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, deliberato dall’Assemblea dell’Emittente in data 17 aprile 2025 (l’“**Aumento di Capitale**”), mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, con abbinati gratuitamente warrant (i “**Warrant**”) (che danno diritto a sottoscrivere azioni ordinarie rivenienti dall’aumento di capitale a servizio dei predetti Warrant, deliberato in data 17 aprile 2025 dall’Assemblea di GEOX per un importo massimo complessivo di Euro 30 milioni), aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione (le “**Nuove Azioni**”) al prezzo di Euro 0,278 (“**Prezzo di Offerta**”) cadauna di cui Euro 0,10 da imputarsi a capitale ed Euro 0,178 da imputarsi a sovrapprezzo.

Al termine del Periodo di Opzione sono risultati non esercitati n. 6.758.172 diritti di opzione, che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 2.815.905 Nuove Azioni, corrispondenti al 2,615% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un controvalore complessivo massimo pari a euro 782.821,59.

I Diritti Inoptati, pari dunque a n. 6.758.172, sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore (investitore) un’opzione di tipo “call” e, in particolare, il diritto (ma non l’obbligo) di acquisire una determinata quantità di Nuove Azioni (attività sottostante), a un prezzo predefinito entro una data fissata e secondo un determinato rapporto.

I Diritti Inoptati sono offerti dalla Società, per il tramite di Intesa Sanpaolo S.p.A., sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”) nelle sedute del 16 giugno 2025 e 17 giugno 2025 (l’“**Asta dell’Inoptato**” o l’“**Offerta in Borsa**”), salvo chiusura anticipata dell’offerta nel caso di vendita integrale anticipata. Nel corso della seduta del 16 giugno 2025 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti Inoptati mentre nella seduta del 17 giugno 2025 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati durante la seduta precedente.

Il presente Documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inoptati sul mercato regolamentato Euro next Milan nelle sedute del 16 giugno 2025 e, eventualmente, del 17 giugno 2025.

L’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell’ambito dell’Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (i) entro e non oltre il 17 giugno 2025, con pari valuta, nel caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 16 giugno 2025, o (ii) entro e non oltre il 18 giugno 2025, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti in data 16 giugno 2025 e l’Offerta in Borsa si chiuda il 17 giugno 2025 (il “**Termine Finale**”).

Le Nuove Azioni rivenienti dall’esercizio dei Diritti Inoptati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

Attività sottostante: azioni ordinarie di GEOX S.p.A. – ISIN: IT0003697080 (“**Sottostante**”). **Valuta:** Euro.

Obiettivi: I Diritti Inoptati attribuiscono al titolare il diritto a sottoscrivere le Nuove Azioni al Prezzo di Offerta, nel rapporto di n. 5 Nuove Azioni Ordinarie ogni n. 12 Diritti Inoptati acquistati. L’esercizio dei Diritti Inoptati comporta, inoltre, l’assegnazione gratuita di un Warrant per ogni Nuova Azione sottoscritta.

In caso di mancato esercizio dei Diritti Inoptati entro il Termine Finale, il titolare dei Diritti Inoptati decadrà dalla possibilità di esercitarli, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle Azioni.

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti Inoptati su Euronext Milan sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte (“**N**”) a fronte dell’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati (“**M**”), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni GEOX (il “**Sottostante**”) al momento dell’esercizio dei Diritti Inoptati e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti Inoptati (il “**Premio**”) e dei costi totali sostenuti su di essi (i “**Costi Totali**”), come mostrato nel grafico di *payoff* riportato nella sezione “*Scenari di Performance*”.

GEOX

Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritto:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N * \max (0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali, (dove } N=M*5/12)$$

Come mostrato nella sezione “Scenari di Performance” del presente Documento, un eventuale investimento pari a Euro 10.000 corrisponde all’importo complessivo investito sia per l’acquisto dei Diritti Inoptati sia, nel caso di esercizio di tali Diritti Inoptati, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione GEOX sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti Inoptati, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l’acquisto di tali Diritti Inoptati e dagli eventuali costi sostenuti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: i Diritti Inoptati saranno acquistabili su Euronext Milan dagli investitori durante il periodo dell’Offerta in Borsa sopraindicato. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti Inoptati con le proprie conoscenze finanziarie, profilo di rischio e obiettivi di investimento, l’investitore deve contattare il proprio *broker* ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti Inoptati sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine dell’Offerta in Borsa, infatti, i Diritti Inoptati potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l’intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti Inoptati.

Diritto di recesso esercitabile da GEOX: l’Emittente non ha il diritto di recedere dal Prodotto unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza: 18 giugno 2025 (o 17 giugno 2025 in caso di chiusura anticipata dell’Asta dell’Inoptato al 16 giugno 2025).

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio

Rischio più basso Rischio più alto

1	2	3	4	5	6	7
<p>L’indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza 18 giugno 2025 (o 17 giugno 2025 in caso di chiusura anticipata dell’Asta dell’Inoptato al 16 giugno 2025). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull’importo incassato.</p>						



L’indicatore sintetico di rischio (“*Synthetic Risk Indicator*” o “*SRI*”) è un’indicazione orientativa del livello di rischio di un determinato prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta

Il presente Prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, l’investitore potrebbe perdere l’intero controvalore dei Diritti Inoptati e/o l’intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nel paragrafo “*Scenari di Performance*” del presente Documento.

Si segnala che, successivamente all’eventuale esercizio dei Diritti Inoptati, le Nuove Azioni saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle Azioni risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta. Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Nuove Azioni successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale del proprio investimento. Il mantenimento in portafoglio delle Nuove Azioni, successivamente all’esercizio dei Diritti Inoptati, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

Ai fini della valutazione dell’esercizio del Diritto Inoptato, il possessore del prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni GEOX.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il grafico qui di seguito riportato mostra la possibile performance dell’investimento.

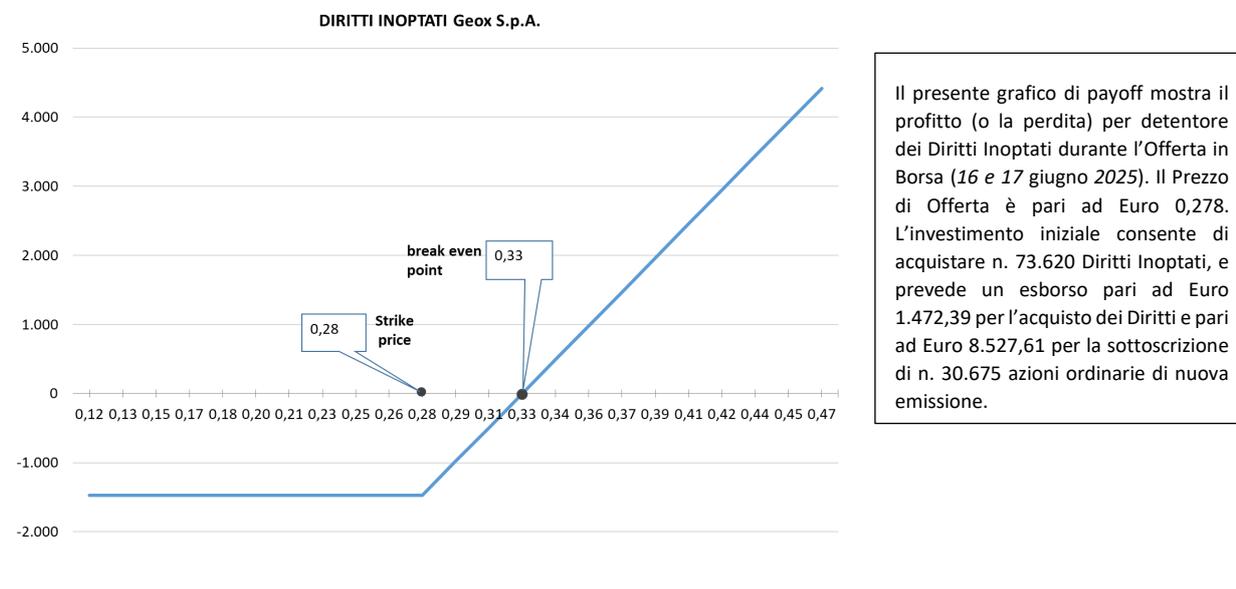
Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non costituisce un’indicazione esatta dell’importo del possibile rimborso (disinvestimento). L’importo del rimborso varierà a seconda dell’andamento dell’attività sottostante (azioni ordinarie Geox S.p.A.). L’investimento iniziale di Euro 10.000 comprende:

- i. un Premio (pari all’ultimo prezzo registrato per i diritti di opzione al 6 giugno 2025, corrispondente ad Euro 0,02) che permette di acquistare un determinato numero di Diritti Inoptati;
- ii. il valore delle azioni di nuova emissione sottoscritte al Prezzo di Offerta all’esito dell’esercizio dei Diritti Inoptati, nel caso in cui i Diritti siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell’Emittente maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo dei diritti e di eventuali costi sostenuti).

Per ciascun valore dell’attività sottostante il grafico mostra, tenuto conto del prezzo di offerta, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L’asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell’attività sottostante nel periodo dell’Offerta in Borsa, mentre l’asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l’investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se nel periodo di Offerta in Borsa il prezzo di mercato dell’attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Offerta e il Premio pagato per l’acquisto dei Diritti Inoptati (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l’investitore esercitasse il Diritto Inoptato sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l’attività sottostante sul mercato. Qualora nel periodo di Offerta in Borsa il prezzo di mercato dell’attività sottostante fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Offerta e il Premio pagato, il profitto sarebbe zero (“*Break even point*”); qualora invece fosse inferiore, l’investimento genererebbe una minor perdita.

GEOX

Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi, il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti Inoptati acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti Inoptati acquisiti). La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti Inoptati e gli eventuali costi totali sostenuti). Le stime riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le stime non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



COSA ACCADE SE GEOX NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

I Diritti Inoptati non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti Inoptati conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini su indicati. Ad ogni modo, questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: la diminuzione del rendimento ("*Reduction in Yield*" – "*RYI*") esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, correnti e accessori. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di GEOX.

Composizione dei costi: l'Emittente non applica costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti Inoptati. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di GEOX.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

I Diritti Inoptati hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto suindicato ed entro il Termine Finale. Coloro che non avranno esercitato i Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato entro il 18 giugno 2025 ovvero, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 16 giugno 2025, entro il 17 giugno 2025, perderanno i propri Diritti Inoptati, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Scaduto il Termine Finale senza che siano esercitati, i Diritti Inoptati saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami potranno essere indirizzati a GEOX tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a GEOX S.p.A., Biadene di Montebelluna (TV), via Feltrina Centro n. 16, o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo: geoxspa@pec.geox.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti Inoptati e alle Nuove Azioni si rinvia al Prospetto consultabile sul sito *internet* www.geox.biz/it/. Attraverso tale documentazione è possibile reperire ulteriori informazioni in merito al prodotto di investimento.