Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

GEOX S.p.A.

con sede legale in Biadene di Montebelluna (TV), Via Feltrina Centro n. 16, iscrizione nel Registro delle Imprese di Treviso, codice fiscale e partita IVA n. 03348440268, Capitale Sociale € 42.948.568,60 *i.v.*

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GEOX S.P.A. SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI SOCI CONVOCATA PER IL GIORNO 13 NOVEMBRE 2026 IN UNICA CONVOCAZIONE, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-*TER* E DELL'ARTICOLO 114-*BIS* DEL D. LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di GEOX S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* e dell'articolo 114-*bis* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "TUF")

1. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis, del d. Lgs 58/1998 di un nuovo piano di incentivazione basato su strumenti finanziari denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029" concernente l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società al destinatario del piano; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al 1° punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, siete stati convocati per discutere e deliberare in merito alla proposta di approvazione di un Piano di Stock Grant denominato "Piano di *Stock Grant* 2027-2029" (il "**Piano 2027-2029**" o il "**Piano**") rivolto esclusivamente all'Amministratore Delegato di Geox S.p.A. ("**Geox**" o la "**Società**") ed il conferimento al Consiglio di Amministrazione di idonei poteri per darvi esecuzione.

Con la presente relazione (la "**Relazione**"), redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* e dell'articolo 114-*bis* del TUF, si intende fornire un'illustrazione delle motivazioni della suddetta proposta.

La Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito internet della medesima all'indirizzo www.geox.biz/it/, sezione *Governance*/Assemblea degli Azionisti/Assemblea Novembre 2026, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "*eMarket Storage*" (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi previsti dalla normativa vigente.

Il Piano 2027-2029 sarà attuato mediante attribuzione a titolo gratuito di diritti a ricevere gratuitamente azioni ordinarie di Geox (le "**Azioni**"). I Diritti del Beneficiario (come di seguito definito) saranno soddisfatti mediante assegnazione di Azioni proprie acquistate e/o detenute da Geox.

Il documento informativo sul Piano 2027-2029, redatto ai sensi dell'articolo 84-bis e all'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e sarà consultabile sul sito Internet della Società www.geox.biz, nella Sezione "*Governance*", unitamente alla presente Relazione (il "**Documento Informativo**").

1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano 2027-2029

I piani di remunerazione basati su azioni, secondo le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, costituiscono un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave e per i dipendenti per mantenere elevate e migliorare le performance e contribuire ad aumentare la crescita e il successo delle società.

L'adozione di piani di remunerazione basati su azioni risponde, inoltre, alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance, la cui Raccomandazione n. 28 riconosce che tali piani rappresentano uno strumento idoneo a consentire l'allineamento degli interessi delle risorse chiave aziendali con quelli degli azionisti, consentendo di perseguire l'obiettivo prioritario di creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo.

Attraverso l'implementazione del Piano 2027-2029, Geox intende promuovere e perseguire i seguenti obiettivi:

(i) coinvolgere ed incentivare il Beneficiario la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo;
(ii) favorire la fidelizzazione del Beneficiario, incentivandone la permanenza all'interno del Gruppo;
(iii) condividere ed allineare gli interessi del Beneficiario con quelli della Società e degli azionisti nel medio-lungo periodo, riconoscendogli il contributo dato nell'incremento di valore della Società.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

2. Oggetto e modalità di attuazione del Piano 2027-2029

Il Piano 2027-2029 prevede l'attribuzione gratuita, al Beneficiario indicato nel successivo paragrafo, del diritto di ricevere dalla Società (sempre a titolo gratuito) Azioni ordinarie di Geox (il "**Diritto**"). Ciascun Diritto attribuito corrisponde ad un'Azione.

Il Piano 2027-2029 prevede l'assegnazione di massime complessive n. 4.667.851 Azioni.

Come indicato in premessa, il Piano 2027-2029 sarà attuato mediante attribuzione a titolo gratuito del Diritto di ricevere Azioni ordinarie di Geox. I Diritti del Beneficiario (come di seguito definito) saranno soddisfatti utilizzando Azioni eventualmente acquistate e/o detenute ad altro titolo dalla Società, sulla base dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea in sede ordinaria all'acquisto e alla disposizione di Azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

Il numero massimo di Azioni a servizio del Piano 2027-2029 (pari a n. 4.667.851) corrisponderà ad una percentuale pari a circa 1,08% del capitale sociale della Società (suddiviso in numero 429.485.686 Azioni ordinarie) alla data della presente Relazione.

3. Destinatario del Piano 2027-2029

Il Piano 2027-2029 è rivolto esclusivamente all'Amministratore Delegato di Geox, individuato dal Consiglio di Amministrazione quale figura chiave per la definizione ed il raggiungimento degli obiettivi strategici e di performance della Società e del Gruppo. Alla data della presente Relazione, l'Amministratore Delegato di Geox è il Dott. Francesco Di Giovanni (il "**Beneficiario**").

L'attribuzione dei Diritti al Beneficiario è deliberata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

4. Durata e condizioni per l'attuazione del Piano 2027-2029

Il Piano non prevede specifici cicli di attribuzione dei Diritti al Beneficiario.

In particolare, l'assegnazione delle Azioni oggetto dei Diritti è subordinata al rispetto ininterrotto della condizione di permanenza, come definita nel Documento Informativo (la "**Condizione di Permanenza**"), nonché al raggiungimento congiunto dei seguenti obiettivi:

Obiettivi di Redditività

(i) il Target Utile Netto Cumulato relativo al periodo 2027-2029, così come risultante dal piano industriale 2027-2029 del Gruppo Geox, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 21 settembre 2026 (il "**Piano Industriale**");

(ii) il Target EBITDA Adjusted Cumulato relativo al periodo 2027-2029, così come risultante dal Piano Industriale;

Obiettivo Finanziario

(iii) il Target PFN del Gruppo al 31 dicembre 2029, così come risultante dal Piano Industriale.

Il Consiglio di Amministrazione della Società che approverà il progetto di bilancio di Geox S.p.A. ed il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2029, provvederà alla verifica degli Obiettivi di Redditività, dell'Obiettivo Finanziario e della Condizione di Permanenza e, in relazione all'esito di tale verifica, accerterà la maturazione del diritto del Beneficiario all'assegnazione delle Azioni oggetto dei Diritti. In caso di eventi straordinari che abbiano un impatto materiale sulla significatività e sulla coerenza, rispettivamente, degli Obiettivi di Redditività o dell'Obiettivo Finanziario, il Consiglio di Amministrazione potrà apportare ai medesimi i correttivi necessari al fine di neutralizzarne gli effetti.

Il Consiglio di Amministrazione, nella sua piena discrezionalità e previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, potrà deliberare che il Beneficiario riceva, in sostituzione delle Azioni a questi spettante, un importo monetario definito moltiplicando il numero delle Azioni spettanti per il valore risultante dalla media aritmetica dei prezzi

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

di chiusura giornalieri delle Azioni rilevati nei 30 giorni antecedenti la data di approvazione del progetto di bilancio di Geox S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2029 da parte del Consiglio di Amministrazione.

L'assegnazione delle Azioni potrà avvenire a decorrere dalla data di avvenuta comunicazione al Beneficiario, a cura della Società, conseguente alla verifica effettuata sulla base dei dati del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2029.

Nell'ipotesi in cui non sia rispettata la Condizione di Permanenza ovvero nel caso di mancato raggiungimento congiunto sia degli Obiettivi di Redditività sia dell'Obiettivo Finanziario, il Beneficiario decadrà, in via irrevocabile e definitiva, dal diritto di ricevere le azioni oggetto dei Diritti i quali, quindi, si estingueranno automaticamente e saranno privati di qualsiasi effetto. Pertanto, la Società sarà liberata da qualsivoglia obbligo o responsabilità nei suoi confronti in relazione al Piano, senza alcun diritto, in capo al Beneficiario, ad indennizzo o risarcimento di sorta. I Diritti attribuiti al Beneficiario decaduto, in tutto o in parte, dal diritto di esercitarli potranno essere riassegnati alla figura che assumerà la posizione di Amministratore Delegato in sostituzione di tale ultimo Beneficiario.

5. Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui alla legge 24 dicembre 2003, n. 350.

6. Vincoli di disponibilità gravanti sulle Azioni

I Diritti sono personali, attribuiti gratuitamente, non possono essere oggetto di trasferimento, a nessun titolo, se non *mortis causa* e non possono essere costituiti in pegno né in garanzia né in generale possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

Il 50% delle Azioni assegnate al Beneficiario è soggetto ad un vincolo di incedibilità e, pertanto, non può essere oggetto di trasferimento per un periodo di 12 mesi dalla data di assegnazione dei titoli. Il rimanente 50% delle Azioni può, al contrario, essere liberamente ceduto, senza alcun vincolo, sin dalla data di assegnazione.

* * *

7. Deliberazione proposta all'Assemblea Ordinaria

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria dei Soci la seguente proposta di deliberazione:

"*L'Assemblea ordinaria dei Soci di Geox S.p.A.:*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate;*
- *esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti;*

delibera

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione di un Piano denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029" concernente l'attribuzione del diritto di ricevere gratuitamente massime n. 4.667.851 Azioni ordinarie della Società, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel Documento Informativo (il "Piano 2027-2029");

2. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano 2027-2029 e così, in particolare e tra l'altro, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per determinare il quantitativo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie da assegnare al Beneficiario,

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

verificare il raggiungimento degli obiettivi per l'assegnazione delle Azioni ordinarie, procedere alle assegnazioni al Beneficiario delle Azioni ordinarie, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari e/o opportuni ai fini della attuazione e/o gestione del Piano 2027-2029 medesimo, ivi incluso la predisposizione ed approvazione del regolamento esecutivo del Piano 2027-2029 ed ogni sua modificazione/integrazione, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano 2027-2029 a uno o più amministratori in carica pro tempore della Società, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'attribuzione dei Diritti all'Amministratore Delegato quale Beneficiario (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei suoi confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione, con l'astensione dell'Amministratore Delegato;

3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni".

Biadene di Montebelluna (TV), 13 ottobre 2026

GEOX S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione