



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

- **CONSOB AUTORIZZA LA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE E ALL'AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE DEI WARRANT**
- **PUBBLICATO IL PROSPETTO INFORMATIVO**
- **CALENDARIO INDICATIVO DELL'OFFERTA IN OPZIONE**

Biadene di Montebelluna (TV), 21 maggio 2025 - GEOX S.p.A. (“**GEOX**”, l’“**Emittente**” o la “**Società**”) rende noto quanto segue.

Approvazione da parte di CONSOB del Prospetto Informativo

In data odierna CONSOB ha autorizzato, con nota prot. n. 0051305/25, la pubblicazione del prospetto informativo (il “**Prospetto Informativo**”) relativo:

- (i) all’Offerta (come *infra* definita) e all’ammissione alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan (“**Euronext Milan**”), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”), delle azioni ordinarie di nuova emissione di GEOX S.p.A. (le “**Nuove Azioni**”), rivenienti da un aumento di capitale in opzione, per un importo massimo complessivo di Euro 30 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, deliberato in data 17 aprile 2025 dall’Assemblea Straordinaria della Società (l’“**Aumento di Capitale in Opzione**”); e
- (ii) all’ammissione alla quotazione sul mercato Euronext Milan dei “**Warrant GEOX 2025-2026**” (i “**Warrant**”) abbinati gratuitamente alle Nuove Azioni e che daranno diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione di GEOX (le “**Azioni di Compendio**”), rivenienti dall’aumento di capitale a servizio dei predetti Warrant deliberato in data 17 aprile 2025 dall’Assemblea Straordinaria della Società per un importo massimo complessivo di Euro 30 milioni (l’“**Aumento di Capitale Warrant**”).

Pubblicazione del Prospetto Informativo

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB nelle forme e nei termini di legge ed è stato pubblicato in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari. Il Prospetto Informativo è disponibile presso la sede legale di GEOX, in Biadene di Montebelluna (TV), Via Feltrina Centro n. 16, e sul suo sito web <https://www.geox.biz/it>.

Si prevede che l’Aumento di Capitale in Opzione non si configuri come aumento di capitale iperdiluitivo ai sensi della Comunicazione CONSOB n. 88305 del 5 ottobre 2016 e dalla regolamentazione di Borsa Italiana.

Calendario indicativo dell’offerta in opzione

Il calendario indicativo relativo all’offerta in opzione agli azionisti della Società delle Nuove Azioni ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2 e 3, del Codice Civile (l’“**Offerta**”) prevede che:

- i diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i “**Diritti di Opzione**”) siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 26 maggio 2025 al 12 giugno 2025 (estremi inclusi) (il “**Periodo di Opzione**”);
- i Diritti di Opzione siano negoziabili su Euronext Milan dal 26 maggio 2025 al 6 giugno 2025 (estremi inclusi);

GEOX

R E S P I R A

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

- i Diritti di Opzione non esercitati entro la fine del Periodo di Opzione siano offerti su Euronext Milan dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno due giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile, e salvo che i Diritti di Opzione siano già stati integralmente venduti (l'“**Offerta in Borsa**”). Le date di inizio e chiusura dell'Offerta in Borsa saranno comunicate al pubblico nei termini di legge e di regolamento mediante apposito avviso, che conterrà altresì il numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire su Euronext Milan. Il suddetto avviso sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito internet dell'Emittente www.geox.biz.

È previsto che il Consiglio di Amministrazione della Società si riunisca in data 22 maggio 2025, a mercati chiusi, per fissare i termini e le condizioni definitivi dell'Aumento di Capitale in Opzione, ivi incluso il prezzo al quale saranno offerte le Nuove Azioni e il prezzo di esercizio dei Warrant, nonché per confermare il calendario di offerta definitivo. Tali informazioni saranno tempestivamente rese note al mercato.

Come già reso noto al mercato (*cf.* comunicato stampa del 30 dicembre 2024), l'azionista di controllo LIR S.r.l. si è impegnato a sottoscrivere e versare la porzione di propria competenza dell'Aumento di Capitale in Opzione, nonché a sottoscrivere e versare l'eventuale inoptato, sino al controvalore massimo, incluse le azioni già sottoscritte, pari ad Euro 30 milioni.

* *

Su richiesta della CONSOB, ai sensi dell'art. 114, co. 5 del TUF, la Società rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza. Per quanto concerne l'utilizzo di termini con la lettera maiuscola, si rinvia alla Sezione “Definizioni” del Prospetto Informativo:

- il Prospetto Informativo riporta i fattori di rischio relativi al Gruppo GEOX, alle azioni ordinarie oggetto di offerta e di ammissione alle negoziazioni sull'Euronext Milan, nonché ai Warrant oggetto di ammissione alle negoziazioni sul suddetto mercato;
- la stima del fabbisogno finanziario netto complessivo del Gruppo per i dodici mesi successivi alla Data del Prospetto Informativo è pari a circa negativi Euro 258,8 milioni. Tale stima è stata determinata ipotizzando: (i) la mancata esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione e la necessità di rimborsare le somme versate anticipatamente da LIR in data 13 gennaio 2025, pari ad Euro 30 milioni; e (ii) il venir meno dell'Accordo Quadro e della connessa Manovra Finanziaria determinando, quale conseguenza, la necessità di rimborsare anticipatamente gli importi residui dei Finanziamenti MT e delle Linee BT utilizzate (da considerarsi scaduti e dunque immediatamente esigibili). In caso di mancata esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione (con il conseguente obbligo di rimborso a LIR dell'importo di Euro 30 milioni già versato in conto futuro aumento di capitale e quale finanziamento soci) e/o di cessazione per qualunque ragione degli effetti della Manovra Finanziaria (con la conseguente necessità di rimborsare in via anticipata l'intero indebitamento finanziario del Gruppo), la Società si troverebbe, in assenza di alternative di finanziamento al momento non individuate, in una situazione di immediata insolvenza. La prospettiva della continuità aziendale dell'Emittente e del Gruppo è strettamente legata all'integrale buon esito della Manovra Finanziaria e alla realizzazione del sotteso Piano Industriale secondo le misure e i termini ivi indicati. Si richiama l'attenzione sulla circostanza che, qualora successivamente all'investimento in Azioni dell'Emittente il presupposto della continuità aziendale dell'Emittente e del Gruppo venisse meno, il valore delle Azioni potrebbe essere azzerato, incorrendo così l'investitore in una perdita totale del capitale investito;
- per maggiori informazioni in merito agli obiettivi del Piano Industriale 2025-2029, si rinvia ai comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 30 dicembre 2024, 5 marzo 2025 e 13 marzo 2025.



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

Nell'orizzonte temporale considerato dal Piano Industriale - in particolare a partire dall'esercizio 2027 - l'Emittente stima un'inversione di segno, da negativo a positivo, del risultato netto consolidato. Alla Data del Prospetto Informativo nessuna quota parte dei ricavi attesi per il 2029 (pari a circa Euro 850 milioni) risulta coperta da contratti già avviati o conclusi. Al riguardo si precisa che, per la natura stessa dell'attività svolta dal Gruppo, tali ricavi non derivano da contratti pluriennali, né da accordi che prevedono impegni di acquisto vincolanti da parte dei clienti. Il modello di *business* del Gruppo, infatti, si basa su cicli stagionali di vendita e sull'adesione volontaria dei clienti alle collezioni proposte, senza la presenza di minimi garantiti;

- la crescita dei ricavi, nel secondo triennio del Piano Industriale, è attesa ad un tasso significativamente superiore rispetto sia al primo biennio del Piano Industriale sia a quello previsto per il mercato di riferimento. Tenuto conto delle incertezze che caratterizzano le assunzioni del Piano Industriale, il rischio di mancata esecuzione dello stesso è elevato. A causa dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento, sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, lo scostamento tra i dati consuntivati e i valori preventivati del Piano Industriale potrebbe essere significativo, anche qualora gli eventi previsti nell'ambito delle assunzioni si manifestassero.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI

INVESTOR RELATIONS

Luca Amadini: tel. +39 0423 282476; cell. +39 349 930 2858; investor.relations@geox.com

UFFICIO STAMPA

Juan Carlos Venti: tel: +39 0423 281914; cell. +39 335 470641; juancarlos.venti@geox.com

IL GRUPPO GEOX

Il Gruppo Geox opera nel settore delle calzature classiche e casual per uomo, donna e bambino di fascia di prezzo medio alta e nel settore dell'abbigliamento. Geox deve il proprio successo alla costante focalizzazione sul prodotto, caratterizzato dall'applicazione di soluzioni innovative e tecnologiche in grado di garantire traspirabilità e impermeabilità, e fonda le proprie strategie di crescita futura sulla continua innovazione tecnologica.

Geox è una delle società leader a livello mondiale nell'"International Branded Casual Footwear Market ". L'innovazione di Geox è protetta da ben 61 diversi brevetti e 5 più recenti domande di brevetto.
