

GEOX S.p.A.
Montebelluna (TV) – Via Feltrina Centro, 16
Capitale Sociale Euro 25.884.400
Codice Fiscale e Registro Imprese di Treviso n. 03348440268

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER L'APPROVAZIONE DEL
BILANCIO 31 DICEMBRE 2006
(art.153, D.Lgs. n.58/98)

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle riunioni dell'Assemblea, del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e dei Comitati interni al Consiglio stesso ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori periodiche informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società, assicurandoci che le delibere assunte e poste in essere non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società per gli aspetti di competenza, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni e incontri con i rappresentanti della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., anche ai fini dello scambio di dati e informazioni rilevanti, dai quali non sono emersi aspetti degni di nota;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, dell'attività svolta dal preposto al controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione. Abbiamo inoltre avuto periodici incontri con il responsabile della funzione di controllo interno, con il quale abbiamo scambiato informazioni sugli esiti degli accertamenti compiuti anche presso le società controllate ed abbiamo partecipato alle riunioni del Comitato per il controllo interno ;
- abbiamo vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal codice di autodisciplina adottato dalla società, anche in aderenza a quello suggerito da Borsa Italiana SpA (ediz. marzo 2006). In particolare:
 - i) abbiamo verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri;
 - ii) abbiamo vigilato sull'indipendenza della società di revisione;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate. Tali disposizioni hanno permesso a quest'ultime

di fornire tempestivamente alla controllante le notizie necessarie per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa;

- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio d'esercizio - redatto per la prima volta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS - e di quello consolidato - già dal 2005 redatto secondo gli stessi principi - al 31 dicembre 2006 e delle rispettive relazioni sulla gestione, tramite verifiche dirette e informazioni assunte dalla società di revisione.

Nel corso dell'attività di vigilanza sopra descritta non sono emersi omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da richiederne la segnalazione ai competenti organi esterni di controllo e vigilanza o la menzione nella presente relazione.

Inoltre l'organo incaricato della vigilanza sull'efficacia, l'osservanza e l'aggiornamento del modello di organizzazione, gestione e controllo ai fini del D.Lgs. n. 231/01 non ci ha comunicato fatti di rilievo.

Così come la relazione annuale del Consiglio di Amministrazione in materia di *corporate governance* non ha evidenziato problematiche da essere portate alla vostra attenzione.

In aderenza alle raccomandazioni ed indicazioni della CONSOB, il Collegio Sindacale precisa che:

- ha constatato l'inesistenza di operazioni atipiche e/o inusuali anche infragruppo o con parti correlate;
- le informazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione anche con specifico riguardo alle operazioni infragruppo e con le parti correlate sono ritenute adeguate. In particolare quest'ultime operazioni sono da ritenersi connesse ed inerenti alla realizzazione dell'oggetto sociale e le caratteristiche e gli effetti economici di tali operazioni di natura ordinaria

sono indicati nella nota integrativa e sono ritenute congrue e rispondenti all'interesse della società.

In proposito, inoltre, non sono stati rilevati profili di conflitto di interessi, né l'effettuazione di operazioni in grado di incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società;

- la società ha sostanzialmente aderito al codice di autodisciplina del Comitato per la *corporate governance* delle società quotate suggerito da Borsa Italiana SpA (ediz. marzo 2006), come risulta dall'apposita relazione del Consiglio di Amministrazione;
- nel corso dell'esercizio:
 - il collegio sindacale ha avuto periodici incontri e scambi di informazioni con i rappresentanti della Reconta Ernst & Young S.p.A. e, pur non disponendo ancora della relazione di revisione sul bilancio d'esercizio e consolidato, ha ragionevole motivo di ritenere che la stessa dovrebbe esprimere un giudizio sui bilanci senza rilievi;
 - il collegio sindacale non ha rilasciato pareri ai sensi dell' art. 2389, c.3, c.c., e, alla luce dell'art. 159, D.Lgs. n. 58/98, così come modificato dal D.Lgs. n.303/2006, ha predisposto la proposta motivata sulla proroga della durata dell'incarico alla società di revisione per il periodo 2007-2012, da sottoporre all'esame dell'Assemblea;
 - si sono tenute n. 6 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 11 riunioni del Comitato Esecutivo e n. 10 riunioni del Collegio Sindacale;
 - la società ha conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A., oltre all'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio, del consolidato e della relazione semestrale, l'ulteriore incarico di revisione dei prospetti IAS/IFRS per Euro 10.000,00;

- la società ha conferito a soggetti legati da rapporti continuativi alla Reconta Ernst Young S.p.A. e facenti parte anche del *network* internazionale di appartenenza, i seguenti incarichi:
 - i) alla Ernst & Young Financial-Business Advisors S.p.A., avente ad oggetto attività di assistenza nell'applicazione dell'*'hedge accounting* per Euro 15.000,00;
 - ii) allo Studio Legale Tributario, avente ad oggetto la consulenza fiscale ordinaria, per Euro 40.000,00;
 - iii) alla Ernst & Young Tax Advisers - Olanda, avente ad oggetto consulenza fiscale, per Euro 24.800,00;
- al collegio sindacale non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c. ed esposti.

Tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di sua competenza, il collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006 portante un utile di esercizio di Euro 62.321.965 e della proposta di distribuzione del dividendo nella misura formulata dal Consiglio di Amministrazione, anche in considerazione delle riserve patrimoniali disponibili.

Con l'approvazione del bilancio in esame scade il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione ed al collegio sindacale. I sindaci ringraziano per la fiducia loro accordata.

Milano, 08 marzo 2007

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr. Fabrizio Colombo
Dr. Achille Frattini
Dr. Andrea Rosati