

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 2007  
(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 dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili.

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 Reconta, Ernst & Young SpA, incaricata della revisione contabile dei bilanci e della relazione semestrale, anche ai fini dello scambio di dati e informazioni, dai quali non sono emersi aspetti rilevanti;
- 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. In particolare abbiamo, su base annuale, verificato la sussistenza del requisito di indipendenza in capo ai membri non-esecutivi del Consiglio di Amministrazione, della società di revisione e dei sindaci;
- 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. Il Collegio segnala che il Consiglio di Amministrazione ha recentemente predisposto un piano di adeguamento del sistema di controllo interno nelle società controllate extra-UE, sul quale ha espresso condivisioni e suggerimenti;

- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato al 31 dicembre 2007, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, e delle rispettive relazioni sulla gestione, tramite verifiche dirette e informazioni assunte dalla società di revisione;
- abbiamo espresso parere favorevole alla nomina del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previa verifica dei requisiti di professionalità e delle modalità di nomina previsti dallo statuto.

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

Nel 2007 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 sulla *corporate governance* non ha evidenziato problematiche tali da essere portate alla vostra attenzione.

In aderenza alle raccomandazioni ed indicazioni della CONSOB, il collegio sindacale precisa inoltre 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 nelle note esplicative del bilancio di esercizio 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;

- con l'adozione del proprio Codice di autodisciplina la società ha sostanzialmente aderito al codice di autodisciplina del Comitato per la *corporate governance* delle società quotate di Borsa Italiana SpA, 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 SpA 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 ha rilasciato i pareri ai sensi dell'art. 2389, c.3, c.c., dell'art. 154-bis, c.1, D. Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 159, c.1, D. Lgs. n. 58/98;
  - si sono tenute n. 8 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 15 riunioni del Comitato Esecutivo, n. 4 riunioni del Comitato per il Controllo Interno, n. 2 riunioni del Comitato per la Remunerazione e n. 9 riunioni del Collegio Sindacale;
  - la società ha conferito alla Reconta Ernst & Young SpA, oltre all'incarico di revisione del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato, della relazione semestrale e delle verifiche nel corso dell'esercizio sulla regolare tenuta della contabilità sociale,

l'ulteriore incarico di svolgimento di specifiche procedure contabili richieste dalla società per Euro 5.000;

- la società ha conferito allo Studio Legale Tributario Associato, soggetto legato da rapporti continuativi alla Reconta Ernst & Young SpA e facente parte del *network* internazionale di appartenenza, l'incarico per servizi di consulenza fiscale per Euro 63.000;
- sono stati conferiti incarichi aggiuntivi a soggetti legati da rapporti continuativi alla Reconta Ernst & Young Spa e facenti parte del *network* internazionale di appartenenza da parte di altre società del gruppo per Euro 8.000.

In data 27 dicembre 2007 l'azionista Sig. Carlo Fabris, detentore di n. 2 (due) azioni, ha presentato al collegio sindacale una denuncia ex art. 2408 del c.c., sollevando una presunta illiceità della previsione statutaria (art. 16, comma 3) riguardante la possibilità da parte del Consiglio di Amministrazione uscente di presentare liste di candidati per la carica di amministratore.

Di fatto, la norma statutaria impugnata non è stata mai utilizzata. Inoltre, la documentazione inviata dal Sig. Fabris a sostegno della supposta illegittimità riguarda una fattispecie diversa da quella prevista dallo statuto ed è relativa alla nomina del collegio sindacale, per il quale c'è una norma specifica, mentre una norma analoga non sembra esistere per la nomina dell'organo amministrativo.

Ciò posto, anche in ragione e sulla base del parere espresso dai consulenti legali interpellati sull'argomento dalla società portato a conoscenza dei sindaci, si osserva che la norma statutaria "contestata" dal socio Fabris non sembrerebbe contravvenire né a norme di legge, né allo "spirito" che in generale sostiene la previsione del voto di lista, quello cioè di consentire anche alle minoranze assembleari di esprimere propri candidati. Lo stesso art. 16 dello statuto, infatti, esclude che l'eventuale

amministratore eletto nella lista presentata dal Consiglio di Amministrazione “tolga il posto” al soggetto indicato dalle minoranze.

In ogni caso, nel citato parere legale si fa riferimento anche alla posizione, favorevole a clausole come quella in discorso, espressa in due occasioni dal Consiglio Nazionale del Notariato, nonché ad una posizione contraria espressa dall’Assonime.

Stante dunque l’esistenza di qualche lieve incertezza in merito alla legittimità della clausola statutaria oggetto della “denuncia” del Sig. Fabris (che per altro sembra meglio attagliarsi alle società a partecipazione pubblica), il collegio sindacale ha in ogni caso invitato il Consiglio di Amministrazione a valutare l’opportunità di conservare in statuto una tale previsione.

Il Consiglio di Amministrazione, da parte sua, nel convocarvi in sede straordinaria vi ha chiesto di deliberare, tra l’altro, anche sulla modifica del più volte citato art. 16 dello statuto, eliminando così la materia del contendere.

In conclusione quindi, 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 2007 portante un utile d’esercizio di Euro 87.879.610 e della proposta di distribuzione del dividendo nella misura formulata dal Consiglio di Amministrazione, anche in considerazione delle riserve patrimoniali disponibili.

Milano, 7 marzo 2008

IL COLLEGIO SINDACALE

Fabrizio Colombo

Achille Frattini

Francesco Mariotto