

GEOX S.p.A.

Biadene di Montebelluna (TV) – Via Feltrina Centro, 16

Capitale Sociale Euro 25.920.233

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 2008

(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. La società, a seguito dell'introduzione, da parte della legge 28 dicembre 2005 n. 262, dell'art. 154-bis del d.lgs. 58/98 e delle conseguenti modifiche statutarie appositamente adottate dall'assemblea dell'8 marzo 2007, ha nominato, nel 2007, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili della società;
- 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;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato al 31 dicembre 2008, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, 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.

Nel 2008 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.

La relazione annuale del Consiglio di Amministrazione in materia di *corporate governance* non ha evidenziato problematiche da portare alla Vostra attenzione.

Sia il bilancio consolidato che il bilancio della capogruppo contengono le attestazioni ai sensi dell'art. 81-ter Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e successive modificazioni.

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

- abbiamo 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;

- in data 16 marzo 2009, la Società di Revisione ha emesso le proprie relazioni sul bilancio consolidato e separato al 31/12/2008, contenenti entrambe un giudizio favorevole senza rilievi;
- 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 suggerito da 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 non sono emersi dati o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
 - il Collegio Sindacale – sentito il Comitato per la Remunerazione - ha rilasciato il proprio parere, ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile, in ordine alla remunerazione attribuita ad un consigliere, a fronte dell'assunzione del nuovo incarico di Vice Presidente e della supervisione della funzione di internal audit e della funzionalità del sistema di controllo interno;
 - si sono tenute n. 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 17 riunioni del Comitato Esecutivo, n. 7 riunioni del Comitato per il Controllo Interno, n. 2 riunioni del Comitato per la Remunerazione e n. 10 riunioni del Collegio Sindacale;

- la società ha provveduto, ai sensi degli artt. 36 e seg. del Regolamento CONSOB n. 16191/2007, a comunicare al pubblico gli elementi essenziali del piano di adeguamento del sistema di controllo interno nelle società controllate extra_UE. Al riguardo, il Collegio segnala che il Consiglio di Amministrazione ha attestato, nella relazione sulla gestione, l'esistenza delle condizioni di cui al citato art. 36, lettere a), b) e c);
- 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 redazione del parere, ai sensi dell'art. 158, d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 - sulla congruità del criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni per l'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione - per Euro 40.000;
- 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 83.000;
- 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 5.000.
- sono state presentate al Collegio Sindacale, da parte del medesimo azionista, due denunce, ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, in ordine alle quali, dopo gli opportuni approfondimenti, il Collegio non ha riscontrato omissioni, fatti censurabili o irregolarità da segnalare all'Assemblea.

Sulla base di quanto precede, il Collegio Sindacale, per quanto di sua competenza, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008 portante un utile d'esercizio di Euro 82.374 migliaia e della proposta di distribuzione del dividendo nella misura formulata dal Consiglio di Amministrazione, anche in considerazione delle riserve patrimoniali disponibili.

Milano, 30 marzo 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

Fabrizio Colombo

Francesco Mariotto

Francesca Meneghel