

YOOX S.p.A.

Sede legale in Via Nannetti, 1 – 40069 Zola Predosa (BO), Italia

Codice fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Bologna 02050461207

Capitale Sociale Euro 509.679,56 i.v.

<http://www.yooxgroup.com>

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti
Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 - Bilancio consolidato al 31 dicembre 2009
(ai sensi dell'art. 153 d.lgs. 58/1998 e dell'art. 2429 codice civile)**

*** ** **

Agli Azionisti della Yoox S.p.A. ("Società")

Signori Azionisti,

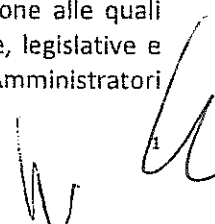
abbiamo svolto i nostri compiti di vigilanza ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, secondo i principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, osservando i doveri di cui all'art. 149 del D. Lgs. n. 58/1998 (TUF). Ciò ci consente di riferire ai sensi dell'art. 153 TUF e dell'art. 2429 codice civile, avuto riguardo alle Comunicazioni Consob.

Per quanto attiene ai compiti di revisione contabile ricordiamo che essi sono stati attribuiti alla società di revisione KPMG S.p.A., alle cui Relazioni Vi rimandiamo.

Con riguardo all'adesione della Società al Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A., rinviando alla Relazione annuale sulla *corporate governance* riportata nell'apposito paragrafo del bilancio.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da sette membri di cui due indipendenti. Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza degli stessi.

Nel corso dell'esercizio vi sono state undici riunioni del Consiglio di Amministrazione alle quali abbiamo partecipato. Le riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Nel corso delle riunioni gli Amministratori



hanno fornito, secondo le modalità stabilite dalle norme di *corporate governance* della Società, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione. Gli Amministratori ci hanno altresì informati sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale della Società e/o delle sue controllate.

Abbiamo mantenuto periodici incontri e scambi di dati e informazioni con gli esponenti della Società di revisione, nel corso dei quali non sono emersi aspetti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione; le operazioni deliberate e poste in essere dal Consiglio di Amministrazione appaiono conformi alla legge e allo statuto sociale, non in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o in conflitto di interessi e improntate a principi di corretta amministrazione. Gli Amministratori nella Relazione sulla Gestione riportano le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale dell'esercizio.

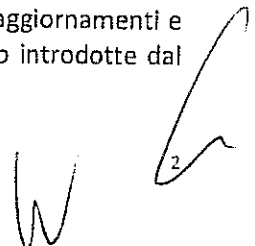
Abbiamo acquisito conoscenza - assumendo dati e informazioni dai responsabili delle varie funzioni aziendali - e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza *(i)* del sistema amministrativo e contabile circa l'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione *(ii)* della struttura organizzativa della Società. Riteniamo tali strutture adeguate alle caratteristiche della Società e all'attività svolta.

Con riferimento al rispetto dei criteri di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina per ciascun membro del Collegio Sindacale, possiamo attestare di aver verificato che nessuno dei predetti membri intrattiene, né ha di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con la Società o con soggetti legati alla Società, relazioni tali da condizionarne l'autonomia di giudizio.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dalla società di revisione, nonché mediante l'esame dei documenti aziendali e le verifiche di conformità sulle procedure. Riteniamo il sistema di controllo interno, in continuo aggiornamento, complessivamente adeguato e funzionante.

Abbiamo esaminato le disposizioni impartite dalla Società alle società controllate, ai sensi dell'art. 114, secondo comma, TUF, che appaiono adeguate e che l'organizzazione aziendale e le procedure adottate siano idonee a far pervenire regolarmente alla Società i dati economici, patrimoniali e finanziari delle società controllate.

Abbiamo preso visione ed ottenuto informazioni riguardo alle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi del D. Lgs 231/01 sulla responsabilità amministrativa degli Enti per i reati previsti da tale normativa e dalle successive integrazioni e modificazioni. L'Organismo di Vigilanza, costituitosi in data 8 settembre 2009, ha relazionato sulle attività svolte nel corso dell'esercizio 2009 senza evidenziare fatti censurabili o specifiche violazioni del Modello portando all'attenzione del Consiglio di Amministrazione l'opportunità di apportare alcuni aggiornamenti e la necessità di implementare il Modello per recepire le nuove fattispecie di reato introdotte dal



legislatore a partire dal 2009 e rendere lo stesso Modello coerente con gli ultimi sviluppi normativi in materia.

Abbiamo vigilato sull'applicazione del codice di comportamento in materia di *internal dealing* che disciplina gli obblighi dei soggetti "rilevanti" nelle operazioni su strumenti finanziari emessi dalla Società. Inoltre, abbiamo vigilato sulla tenuta del *Registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate ex art. 115 - bis TUF*. Non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato i pareri richiesti al Collegio Sindacale ai sensi di legge.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 codice civile né esposti da parte di terzi.

Nel corso dell'attività di vigilanza come sopra descritta non sono stati rilevati fatti che per la loro significatività richiedano di essere menzionati nella presente relazione.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, sottoposto alla Vostra approvazione, chiude con un utile pari a 2,573 mil. Euro mentre il bilancio consolidato evidenzia un utile di competenza del Gruppo di 4,098 mil. Euro.

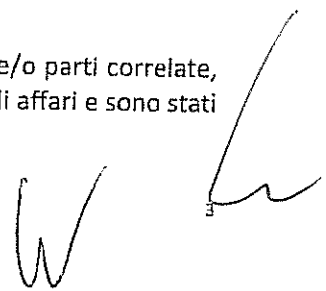
La Società di revisione ha emesso in data 12 marzo u.s. le Relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato. Le stesse non contengono rilievi né richiami di informativa.

Abbiamo ricevuto dalla Società di revisione le informazioni riguardanti le ore impiegate e i corrispettivi fatturati complessivamente dalla stessa per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2009, nonché per la revisione contabile limitata del rendiconto semestrale e per lo svolgimento delle attività di controllo della regolare tenuta della contabilità sociale. Per quanto riguarda la comunicazione dei corrispettivi per la prestazione di servizi diversi dalla revisione rimandiamo alle informazioni fornite dalla Società negli allegati al bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2009, in ottemperanza al disposto dell'art. 149 - *duodecies* del Regolamento Emittenti. Abbiamo verificato l'indipendenza della Società di Revisione, anche in ordine a quanto previsto dal criterio 10.C.5 del Codice di Autodisciplina redatto dal Comitato per la *Corporate Governance* delle Società Quotate, Codice al quale la Società ha aderito.

Abbiamo vigilato sull'impostazione generale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme che ne disciplinano la formazione e la struttura. Abbiamo altresì verificato la rispondenza di questi ai fatti e alle informazioni di cui siamo venuti a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Gli Amministratori al paragrafo "Fattori di Rischio" della Relazione sulla gestione descrivono i principali rischi e incertezze cui la Società è esposta, indicando i rischi di natura operativa, di natura finanziaria (cambio, paese, tasso di interesse, prezzo, credito e liquidità) e di carattere generale.

Gli Amministratori indicano che i rapporti tra la Società, le società del Gruppo e/o parti correlate, non sono qualificabili come atipici o inusuali rientrando nell'ordinario corso degli affari e sono stati



regolati a condizioni di mercato. Riteniamo che l'informativa resa nelle note esplicative al bilancio relativamente a tali rapporti di interscambio di beni e servizi sia adeguata.

In aggiunta, si segnala che la Società ha predisposto il Report di Sostenibilità che è stato oggetto di revisione limitata da parte della KPMG S.p.A..

Tutto ciò premesso, considerando tutto quanto sopra esposto ed indicato, riteniamo che la Relazione sulla gestione contenga adeguata informativa sull'attività dell'esercizio e concordiamo con la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione del risultato di esercizio.

Milano, 01 aprile 2010

Il Collegio Sindacale

Filippo Tonolo



Luca Sifo

~~LUCA SIFO~~

David Reali



ALLEGATO ALLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DI YOOX S.P.A. AI SENSI DELL'ART. 153 TUF - ELENCO DEGLI INCARICHI RIVESTITI PRESSO LE SOCIETÀ DI CUI AL LIBRO V, CAPI V, VI E VII, COD. CIV., ALLA DATA DI EMISSIONE DELLA RELAZIONE (ART. 144-QUINQUIESDECIES REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/99)

Filippo TONOLO, Presidente del Collegio Sindacale				
progr.	Denominazione società	Incarico	Termine mandato o altre cause di cessazione	Note
1	YOOX SPA	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2011	società emittente
2	FULLSIX SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2010	società emittente - dimissionario
3	AGAVE BLD SRL	Amministratore Unico	indeterminato	
4	DE JULLO & PARTNERS SRL	Amministratore Unico	indeterminato	
5	GINGER REAL ESTATE SRL	Amministratore Unico	indeterminato	
6	PCRTO LE FORNACI SRL	Amministratore Unico	indeterminato	
7	RUBINO SPA	Amministratore Unico	approvazione bilancio 31/12/2011	
8	S.I.P. SRL	Amministratore Unico	indeterminato	
9	SAV GALILEO SRL	Amministratore Unico	indeterminato	
10	TUDINO SRL	Amministratore Unico	indeterminato	
11	BANKNORD SIM SPA	Consigliere	approvazione bilancio 31/12/2010	
12	BIZIATICA SISTEMI SPA	Consigliere	approvazione bilancio 31/12/2010	
13	PE PARTNERS SRL	Consigliere	indeterminato	
14	VITTORIA HOLDING SRL	Consigliere	indeterminato	
15	GRUPPO MEG SRL	Consigliere Delegato	indeterminato	
16	DE TOMASO AUTOMOBILI SPA	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 30/06/2010	
17	ES WIRD IM BERLIN GEBEN SRL	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2010	
18	NEW EUROPEAN TECHNOLOGY SRL	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 30/06/11	
19	ISCOMAT SPA	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2010	
20	ALTARAG SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2009	
21	ALTAREA ITALIA SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
22	AURELIA TRADING SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
23	ECOFIN DI E. COGINI & C. SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
24	EDITORIALE OLIMPIA SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
25	IFENICIA SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
26	FREE SIM SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
27	HUMPTY DUMPTY SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
28	INTERNATIONAL SOUND SPA IN LIQUIDAZIONE	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
29	MCS & PARTNERS SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
30	MEETINGLAB SPA IN LIQUIDAZIONE	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2010	
31	P.G.C. SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2010	
32	PRINK SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2010	
33	RMI SGR SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2010	
34	TERASHOP SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
35	TERMORESINE SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
36	YSD SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2009	
Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 36				
Numero di incarichi ricoperti in amittenti: 2				

Luca SIFO, Sindaco Effettivo				
progr.	Denominazione società	Incarico	Termine mandato o altre cause di cessazione	Note
1	YOOX S.P.A.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	società emittente
2	IMMOBILIARE GIEFFI SRL	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2011	
3	C.A.M.I. SPA	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2011	
4	F. CEREDI SPA	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2011	
5	ICE SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
6	IFENTA SPA	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
7	STRASS & STRASS SRL	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 30/06/2010	
8	ALLIBITO SRL	Amministratore Delegato	indeterminato	
Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 8				
Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 1				

David REALI, Sindaco Effettivo

prop.	Denominazione società	Incarico	Termine mandato o altre cause di cessazione	Note
1	CONDUTIX COMES S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2009	
2	ARGOS SODITIC ITALIA S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2011	
3	CARAVAGGIO INVESTIMENTI S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2010	
4	TRIZANO INVESTIMENTI S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2010	
5	CANALFITO INVESTIMENTI S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2010	
6	GIOGGIONE INVESTIMENTI S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2010	
7	CARPACCIO INVESTIMENTI S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2012	
8	BH HOLDING Sp.A.	Consigliere di Amministrazione	approvazione bilancio 31/01/2011	
9	GIUFFRÈ COIN S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2012	società emittente
10	COIN S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2010	
11	OVIESSE S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2010	
12	OVIESSE FRANCHISING S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2010	
13	COIN FRANCHISING S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2010	
14	UPIM S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2010	
15	BRAND ZERO S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2012	
16	COSI' Concept of Style Italy S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2011	
17	DICIANNOVE GIUGNO S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/01/2011	
18	BELCO S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale	approvazione bilancio 31/12/2010	
19	GTS GROUP S.p.A.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2009	
20	YODX S.p.A.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	società emittente
21	MEC DELACHAUX S.r.l.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2009	
22	SO.PA.F. S.p.A.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	società emittente
23	INVEURO SODITIC S.p.A.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2009	
24	RGB Nielsen Media Research S.r.l.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2009	
25	BRACCHI S.r.l.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2011	
26	BAUCA NETWORK INVESTIMENTI Sp.A.	Sindaco Effettivo	approvazione bilancio 31/12/2009	
Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 26				
Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 3				