

# I GRANDI VIAGGI S.p.A.

Sede legale Milano – via della Moscova 36

Capitale sociale € 23.400.000 i.v.

Codice fiscale e Registro Imprese di Milano n. 09824790159

\*\*\*\*\*

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

*all'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI convocata per l'approvazione del bilancio al 31/10/07*

*(art. 153 d.lgs. 58/1998)*

Signori azionisti,

nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge con riferimento anche ai principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e Ragionieri Commercialisti.

Abbiamo verificato la regolarità della convocazione dell'assemblea degli Azionisti in conformità al disposto dell'art. 9 dello statuto sociale e ciò premesso, in conformità alle raccomandazioni ed indicazioni fornite dalla CONSOB con comunicazione del 6 aprile 2001, Vi informiamo di quanto segue:

- Abbiamo vigilato sulla osservanza della legge, dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e gestione;
- Abbiamo partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione ottenendo dagli Amministratori adeguate informazioni sulle attività svolte nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario, effettuate dalla società direttamente o anche tramite le società controllate. Possiamo ragionevolmente assicurarvi che le suddette attività, nonché le delibere adottate sono conformi alla legge e allo statuto sociale, non sono in potenziale conflitto di interesse, non sono in

contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea né manifestamente azzardate e/o imprudenti o comunque tali da intaccare l'integrità del patrimonio aziendale;

- Per quanto di nostra competenza, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, sulla validità e sull'adeguatezza delle strutture organizzative della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- Nel corso delle riunioni con i responsabili della società di revisione, ai sensi dell'articolo 150 comma 2 del D. Lgs. 58/1998, non sono emerse informazioni e dati rilevanti da evidenziare nella presente relazione. Nella relazione rilasciata dalla società di revisione, ai sensi dell'art. 156 del D. Lgs. 58/1998, regolarmente depositata anche presso la sede sociale, non risultano rilievi o richiami particolari;
- Nel corso delle verifiche effettuate non è emersa l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, ivi comprese le operazioni infragruppo e/o con parti correlate. Le operazioni ordinarie infragruppo e/o con parti correlate ed i relativi effetti economici, sono indicati nella relazione sulla gestione ed in nota integrativa. Le stesse appaiono congrue e rispondenti all'interesse della società;
- Non risultano pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile e non ci risultano altri fatti o circostanze di cui informare l'Assemblea;
- Vi informiamo che l'attività di vigilanza è stata svolta anche con la partecipazione a 5 riunioni del consiglio di amministrazione ed a 5 riunioni del Comitato di Controllo. Questo Collegio Sindacale ha tenuto, nell'esercizio, numero 7 riunioni;
- Su espressa dichiarazione degli Amministratori, confermata dalla società incaricata della revisione contabile, si prende atto che alla stessa, nel corso dell'esercizio, non sono stati affidati incarichi diversi da quelli inerenti e connessi alla revisione e

- certificazione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato e della revisione limitata della relazione semestrale;
- Abbiamo avuto assicurazioni dagli Amministratori e conferma dalla società incaricata della revisione contabile, che non sono stati conferiti incarichi a soggetti legati a quest'ultima da rapporti continuativi;
  - Non si sono verificati i presupposti per il rilascio, da parte del Collegio Sindacale e/o della società di revisione, di pareri ai sensi di legge. In ottemperanza al disposto dell'art. 159 D.Lgs. 58/98, il Collegio Sindacale ha formulato la proposta per il conferimento dell'incarico alla società di revisione;
  - Abbiamo valutato e vigilato, anche mediante interviste al preposto al controllo interno ed esame di documentazione rilevante, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, sull'attività svolta dal preposto al controllo interno e sull'adeguatezza e rispondenza del sistema amministrativo-contabile. Sulla base di tale attività reputiamo che il tutto sia impostato e organizzato correttamente al fine di garantire un regolare e corretto svolgimento dell'attività. Ciò rende possibile, tra l'altro, la rappresentazione fedele dell'andamento e dei fatti di gestione sotto il profilo sia economico che finanziario e patrimoniale. Non si segnala al riguardo alcuna indicazione correttiva inerente al sistema di controllo interno;
  - Abbiamo valutato e vigilato in merito all'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate ai sensi dell'articolo 114 comma 2 del D. Lgs. 58/1998;
  - Abbiamo verificato e valutato l'informativa periodica ed i comunicati rilasciati al pubblico dalla Società, nonché il rispetto degli obblighi in materia di comunicazione alla Consob;

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli Amministratori, attestiamo che gli stessi sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile. La relazione sulla gestione è conforme al disposto dell'articolo 2428 del Codice Civile;

- Per quanto concerne il bilancio consolidato, abbiamo verificato la formazione dell'area di consolidamento, i principi di consolidamento utilizzati e la conformità generale dello stesso alle disposizioni di legge.
- La Società in sostituzione della IV relazione trimestrale ha provveduto, nel termine di novanta giorni dalla chiusura dell'esercizio, al deposito presso la sede sociale e la Borsa Italiana del progetto di bilancio e del bilancio consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 24 gennaio 2008.

Segnaliamo infine che la Legge 262/2005 "*disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari*" ha apportato modificazioni alla disciplina sulla *governance* delle società quotate imponendo, tra l'altro, l'adeguamento dello statuto sociale ai nuovi disposti del codice civile e del Testo Unico della Finanza.

Alla luce delle modifiche introdotte, per quanto attiene gli adempimenti posti in essere dalla società nel corso dell'esercizio, comunichiamo quanto segue:

- lo statuto sociale è stato adeguato alle disposizioni della L. 262/2005 e del D.Lgs. 303/2006, dall'assemblea straordinaria del 28 febbraio 2007 ed il Consiglio di

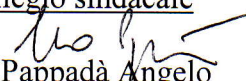
Amministrazione del 21 giugno 2007 ha recepito le delibere CONSOB 15915 del 3/5/07 e 15960 del 30/5/07;

- è stato predisposto il “*Regolamento del Consiglio di Amministrazione*”;
- è stato predisposto il “*Regolamento del Comitato per il Controllo Interno*”;
- è stato predisposto il “*Regolamento del Comitato per la Remunerazione*”;
- sono state predisposte le “*Linee guida e criteri per l’identificazione delle operazioni significative con parti correlate – principi di comportamento*”;
- è stato predisposto il “*Regolamento per la gestione delle informazioni privilegiate e l’istituzione del registro delle persone che hanno accesso alle predette informazioni*”;
- è stato predisposto il “*Codice di internal dealing*”;
- è stato nominato, con il parere favorevole dello scrivente Collegio Sindacale, nella persona del Dott. Andrea Medaglia, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- è stato verificato dal Consiglio di Amministrazione il permanere in capo ai tre consiglieri non esecutivi del requisito dell’indipendenza in ottemperanza al principio 3.P.1 del codice di Autodisciplina di Borsa Italiana. A tal fine vi segnaliamo che il Consiglio non ha ritenuto di applicare il criterio di valutazione, di cui al paragrafo 3.C.1 lettera e) del citato Codice di Autodisciplina. Di ciò ne viene data comunicazione e motivazione nella Relazione sulla gestione e nella allegata Relazione sulla *Corporate Governance*.

Per quanto precede, ai sensi dell'articolo 153 comma 2 del D. Lgs. 58/1998, esprimiamo parere favorevole all’approvazione del bilancio d'esercizio ed alle proposte di destinazione dell'utile e di distribuzione del dividendo.

Milano, 13 febbraio 2008

Il Collegio sindacale

  
Dott. Pappadà Angelo

Rag. Ghiringhelli Franco

Rag. De Ninno Alfredo

