

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 31/10/08

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza attenendoci a quanto indicato dalla legge, dai principi di comportamento del Collegio sindacale di società quotate raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, ed alle indicazioni di cui alle comunicazioni della CONSOB.

Vi riferiamo con la presente di tale nostra attività a norma di legge ed anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla CONSOB, in particolare con la comunicazione 06.04.2001 n° DEM/1025564.

Come per gli esercizi precedenti seguiamo lo schema e la cronologia contenuti nella citata comunicazione, tenendo altresì conto di quanto CONSOB richiede nella scheda riepilogativa delle nostre attività (Comunicazioni CONSOB 06.04.2001 n° 1025564, 04.04.2003 n° 3021582 e 07.04.2006 n° 6031329):

- 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 Reconta Ernst & Young, ai sensi dell'articolo 150 comma 3 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 sono pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile.

Con riferimento invece alle lagnanze di un azionista durante la riunione assembleare tenutasi il 28 febbraio 2008, i fatti lamentati, oltre che non compiutamente provati, secondo questo Collegio non sono comunque configurabili come censurabili ex art. 2408 cod. civ.. Non ci risultano altri fatti o circostanze di cui informare Codesta

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 8 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 e che non sono stati altresì 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.
- 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 ed 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 al bilancio separato, evidenziamo che lo stesso é stato predisposto ai sensi del D.Lgs 28 febbraio 2005 n. 38 in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS e che la società ha applicato in materia di schemi quanto stabilito dalla delibera Consob n° 15519 del 27 luglio 2006 in materia di schemi di bilancio e dalla Comunicazione Consob n° 6064293 del 28 luglio 2006 in materia di informativa societaria.
- 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 26 gennaio 2009.
- Abbiamo verificato – come previsto dal Codice di Autodisciplina - la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento utilizzati dal Consiglio di amministrazione per il periodico accertamento del perdurare dei requisiti di autonomia in capo agli amministratori indipendenti.

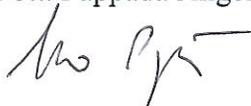
Infine Vi comunichiamo che nuovo <dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari> ex art. 154bis TUF, in sostituzione del precedente, dimessosi, è stata nominata, con il nostro parere favorevole, la signora Liliana Capanni.

Concludendo, 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 alla proposta di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio.

Milano, 11 febbraio 2009

Il Collegio sindacale

Dott. Pappadà Angelo



Rag. Ghiringhelli Franco



Rag. De Ninno Alfredo

