

# **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 31/10/2012**

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 e dalla CONSOB in materia di controlli societari e di attività del Collegio Sindacale.

Riepiloghiamo di seguito l'attività espletata:

- 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.
- Abbiamo intrattenuto con continuità i rapporti prescritti con la Società incaricata della revisione legale, Reconta Ernst & Young. Nel corso delle riunioni con il revisore legale non sono emerse informazioni e dati rilevanti da evidenziare nella presente relazione. Nella relazione rilasciata dalla Società di revisione, ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27/01/2010 n. 39, 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 infragruppo e/o con parti correlate ed i relativi effetti economici, sono indicate nella relazione sulla gestione ed in nota integrativa. Esse si riferiscono alla attività ordinaria della Società e sono state regolate applicando normali condizioni di mercato. Il Collegio Sindacale ritiene che esse siano congrue e concluse nell'interesse della società. La Società ha adottato la prescritta procedura in materia di operazioni con parti correlate.
- Nel corso dell'assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/10/2011, tenutasi il 28 febbraio 2012, un socio ha fatto pervenire

per iscritto, ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza, alcune domande dichiarando di denunciare al Collegio Sindacale fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile. Il socio, con la prima domanda, ha lamentato l'errata indicazione dell'indirizzo "P.E.C." del rappresentante designato, nell'avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano Milano Finanza; con la seconda domanda ha lamentato la mancata pubblicazione dei verbali delle assemblee, sul sito istituzionale della società; con la terza domanda ha reiterato la denuncia quale fatto censurabile, circa il comportamento di questo collegio relativamente alla asserita difformità, rispetto alla normativa, dell'informativa fornita dagli Amministratori in Nota Integrativa con riferimento ai bilanci 2010 e 2011 e relativa ai compensi loro riconosciuti dalle società del Gruppo.

Sulla prima domanda, questo collegio sindacale ha proceduto alla verifica della documentazione a comprova di quanto affermato in risposta dal Presidente nel corso della stessa assemblea, che testimonia come il fatto lamentato sia conseguenza di un errore di stampa da parte del giornale Milano Finanza. Infatti, sia sull'avviso di convocazione che sul sito internet della società, l'indirizzo risultava correttamente riportato e, per stessa ammissione dell'azionista, l'indirizzo risultava correttamente riportato anche sul modulo di delega del rappresentante designato. Sulla seconda domanda, questo collegio sindacale, preso atto di quanto affermato in risposta dal Presidente nel corso della stessa assemblea, ha accertato che sul sito

internet della società, nella sezione "istituzionale" sotto "Bilanci e Relazioni", fossero effettivamente pubblicati i verbali delle precedenti assemblee (dal 2006 al 2010). Sulla terza domanda questo collegio sindacale conferma che lo schema adottato era conforme all'Allegato 3C del Regolamento Emittenti ed il relativo contenuto informativo era conforme al vigente art. 78 del medesimo Regolamento. Il contenuto informativo era inoltre conforme alla raccomandazione Consob DEM/11012894 del 24/02/2011, relativa ai soli bilanci chiusi dopo il 31/12/2010. In particolare nell'informativa di cui alla Nota Integrativa, era riportato il dettaglio della voce "altri compensi", distinguendo tra gli emolumenti da cariche in società controllate/collegate ed i compensi dal lavoro dipendente. Pertanto si ritiene l'informativa resa dagli amministratori in occasione dell'approvazione dei bilanci al 31/10/2010 e 31/10/2011, conforme alla normativa vigente e pertanto non tale da integrare un fatto censurabile;

- Vi informiamo che l'attività di vigilanza è stata svolta anche con la partecipazione a 4 riunioni del consiglio di amministrazione ed a 4 riunioni del comitato di controllo interno. Questo Collegio Sindacale ha tenuto nell'esercizio 7 riunioni.
- Su espressa dichiarazione degli Amministratori, confermata dalla Società incaricata della revisione contabile Reconta Ernst & Young, si prende atto che alla stessa o a entità facenti parte della "rete" di quest'ultima, 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, nel corso dell'esercizio. Non sono pervenute a codesto organo di controllo segnalazioni di situazioni di incompatibilità del revisore connesse allo svolgimento di tali incarichi o di altre situazioni. La società Reconta Ernst & Young, ha pubblicato sul proprio sito internet la relazione di trasparenza prevista dall'art. 18 del D.Lgs. 39/2010 e ci ha confermato per iscritto la propria indipendenza.

- 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.
- Nella relazione di cui all'art. 123bis D.Lgs. 58/1998, la Società ha dichiarato di aderire al codice di autodisciplina emanato da Borsa Italia SpA ed il Collegio Sindacale ha vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario. Nella relazione sul governo societario, la Società ha dichiarato, in merito all'indipendenza degli Amministratori, di aver fatto propri i criteri del paragrafo 3.C.1. del codice stesso, accertando il permanere dell'autonomia di giudizio degli Amministratori indipendenti a prescindere dalla permanenza in carica.
- Il regolamento sulle operazioni con parti correlate risulta conforme alla normativa in materia.

In merito al bilancio "civilistico" ed al bilancio "consolidato", evidenziamo che gli stessi sono stati predisposti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS ed i relativi principi interpretativi (SIC/IFRIC) e che la società ha applicato in materia di schemi di bilancio e di informativa societaria, quanto stabilito dalla CONSOB.

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.

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 formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione del risultato d'esercizio.

Per gli incarichi di amministrazione e controllo, ricoperti alla data della presente relazione dai singoli componenti di questo Collegio Sindacale, si rinvia all'Allegato che costituisce parte integrante della presente relazione.

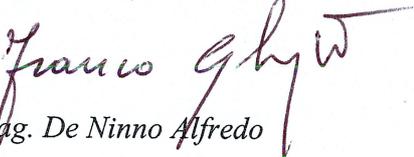
Milano, li 6 febbraio 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

*Dott. Pappadà Angelo*



*Rag. Ghiringhelli Franco*



*Rag. De Ninno Alfredo*



Allegato incarichi amministrazione e controllo dei singoli componenti il

Collegio Sindacale:

<b>Presidente del Collegio Sindacale: ANGELO PAPPADA'</b>			
<b>elenco incarichi ricoperti</b>			
<b>art. 2400 C.C. e artt. 148 bis c. 2 T.U.F. e 144-quinquiesdecies Regolamento Emittenti Consob</b>			
<b>SOCIETA'</b>	<b>Carica</b>	<b>Attività</b>	<b>DATA scadenza</b>
<b>FINLABO Srl</b>	<b>Presidente Consiglio di Amministrazione</b>	<b>Finanziaria</b>	<b>approvazione bilancio 31/12/2013</b>
<b>I GRANDI VIAGGI Spa</b>	<b>Presidente Collegio Sindacale</b>	<b>Finanziaria</b>	<b>approvazione bilancio 31/10/2012</b>
<b>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SESTO SAN GIOVANNI</b>	<b>Presidente Collegio Sindacale</b>	<b>Banca</b>	<b>approvazione bilancio 31/12/2015</b>
<b>NEXTAMPARINERS Spa</b>	<b>Presidente Collegio Sindacale</b>	<b>Finanziaria</b>	<b>approvazione bilancio 31/12/2013</b>
<b>NEXTAMPARINERS SIM Spa</b>	<b>Presidente Collegio Sindacale</b>	<b>Finanziaria</b>	<b>approvazione bilancio 31/12/2013</b>
<b>NEXTAMPARINERS SGR Spa</b>	<b>Presidente Collegio Sindacale</b>	<b>Finanziaria</b>	<b>approvazione bilancio 31/12/2013</b>

## Sindaco Effettivo: FRANCO GHIRINGHELLI

### Elenco incarichi

Art. 2400 CC e artt. 148 bis c 2 T.UF. e 144-quinquiesdecies Regolamento Emittenti Consob

	Società		Carica ricoperta	Scadenza mandato	Scadenza mandato (approvazione bilancio al)
1	Orione Immobiliare Prima S.p.A. Viale Piero e Alberto Pirelli 25 Città MILANO		Presidente collegio sindacale		31/12/13
2	Mondadori Pubblicità S.p.A. Via Bianca di Savoia 12 Città MILANO		Presidente collegio sindacale		31/12/13
3	Edizioni Piemme S.p.A. Via Bianca di Savoia 12 Città MILANO		Presidente collegio sindacale		31/12/14
4	Sampieri S.r.l. Cda Samuele sn Città SCCI		Presidente collegio sindacale		31/10/13
5	Mondadori International Business srl Via Bianca di Savoia 12 Città MILANO		Presidente collegio sindacale		31/12/14
6	Pirelli&C Eco Technology S.p.A. Viale Sarca 222 Città MILANO		Sindaco effettivo		31/12/12
7	Prelios Valuations & E-Service SpA Viale Piero e Alberto Pirelli 25 Città MILANO C.F. 13099250154		Sindaco effettivo		31/12/12
8	24 Finance Mediazione Creditizia Spa Via Alessandro Manzoni 40 Città MILANO		Sindaco effettivo		31/12/14
9	Prelios Agency S.p.A. Viale Piero e Alberto Pirelli 25 Città MILANO		Sindaco effettivo		31/12/13
10	Società Europea Edizioni S.p.A. Via Gaetano Negri 4 Città MILANO		Sindaco effettivo		31/12/12
11	Mondadori Electa S.p.A. Via Domenico Trentacoste 7 Città MILANO		Sindaco effettivo		31/12/13
12	Cemit Interactive Media S.p.A. Corso Giulio Cesare 268 Città TORINO		Sindaco effettivo		31/12/13
13	ACI - Mondadori S.p.A. Via Bianca di Savoia 12 Città MILANO		Sindaco effettivo		31/12/14
14	I Grandi Viaggi S.p.A. Via della Moscova 36 Città MILANO		Sindaco effettivo		31/10/12
15	Venexiana S.r.l. Corso Venezia 10 Città MILANO		Amministratore unico		31/12/13
16	JAS Engineering Italia Srl in liquidazione e CP. Via Cardinale E. Tosi 6 Città BUSTO ARSIZIO		Liquidatore	A tempo indeterminato	
17	Metropolis Spa in liquidazione Corso Venezia 10 Città MILANO		Liquidatore	A tempo indeterminato	
18	MARO Srl in liquidazione Corso Venezia 10 Città MILANO		Liquidatore	A tempo indeterminato	
19	ROCA Srl in liquidazione Corso Venezia 10 Città MILANO		Liquidatore	A tempo indeterminato	

## Sindaco Effettivo: ALFREDO DE NINNO

### Elenco incarichi

art. 2400 C.C. e artt. 148 bis c. 2 T.UF. e 144-quinquiesdecies Regolamento Emittenti Consob

SOCIETA'	Carica	Attività	DATA scadenza
SIEMFUSANI S.r.l.	Presidente collegio sindacale	Metalmeccanica	approvazione bilancio 31/12/2012
S.I.R.I. S.p.A.	Sindaco effettivo	Commerciale	approvazione bilancio 31/12/2012
AZIENDA AGRICOLA ALLEVIS S.r.l.	Sindaco effettivo	Trattamento rifiuti speciali	approvazione bilancio 31/12/2014
IGV HOTELS S.p.a.	Sindaco effettivo	Turistico Alberghiera	approvazione bilancio 31/10/2012
IGV CLUB S.r.l.	Presidente collegio sindacale	Turistico Alberghiera	approvazione bilancio 31/10/2012
IGV RESORT S.r.l.	Presidente collegio sindacale	Turistico Alberghiera	approvazione bilancio 31/10/2012
ALTHAEA S.p.A.	Sindaco effettivo	Turistico Alberghiera	approvazione bilancio 31/10/2013
I GRANDI VIAGGI S.p.A. (emittente)	Sindaco effettivo	Turistico Alberghiera	approvazione bilancio 31/10/2012
POWERELSES p.a.	Presidente collegio sindacale	Progettaz costruz impianti fotovoltaici/biomassa	approvazione bilancio 31/12/2013
ATMOS SOLAR S.p.A.	Presidente collegio sindacale	Holding	approvazione bilancio 31/12/2012
ATMOS BIO ENERGY S.p.A. in liquidazione	Presidente collegio sindacale	Holding	assemblea approvazione bilancio finale di liquidazione tenutasi in data 31/12/2012
SCREEN GROUP S.p.A.	Sindaco effettivo	Holding	approvazione bilancio 31/09/2014