

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 31/10/2013**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza attenendoci alle disposizioni previste, dalla legge (art. 149 D. Lgs. 24/02/1998 n.58), dai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, dalle raccomandazioni Consob in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale e dalle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina.

I. Attività di vigilanza

- 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 su le attività svolte nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario, effettuate dalla società e dalle 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.

- Abbiamo acquisito informazioni e vigilato, sulla validità e sull'adeguatezza delle strutture organizzative della società.
- Abbiamo intrattenuto con continuità rapporti con la Società incaricata della revisione legale Reconta Ernst & Young.

Nel corso delle riunioni con i revisori legali 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. Non sono pervenute al Collegio 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.

Il Collegio Sindacale, ritiene che le operazioni infragruppo e/o con parti correlate ed i relativi effetti economici, indicati peraltro nella relazione sulla gestione ed in nota integrativa siano congrue e concluse nell'interesse della società.

- L'attività di vigilanza è stata svolta anche con la partecipazione di codesto Collegio alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Il Collegio Sindacale, nominato nel corso dell'Assemblea del 28/02/2013 ha tenuto nell'esercizio chiuso in data 31/10/2013 n.5 riunioni alle quali sono stati sempre presenti tutti i sindaci effettivi. Le attività del Collegio Sindacale sono tuttavia esposte nella relazione sul Governo societario.
- Abbiamo valutato e vigilato, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, sull'attività svolta dall'*Internal Audit* e sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile. Sulla base dei risultati forniti e delle informazioni ricevute dal soggetto incaricato della funzione di *Internal Audit*, riteniamo, che lo stesso sia stato

implementato correttamente al fine di garantire un regolare e corretto svolgimento dell'attività di controllo e sia stato organizzato al fine di rispondere alle esigenze della Società.

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.

II. *Bilancio d'esercizio*

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2013, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge e abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura. 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.

III. Conclusioni

Il Collegio, ai sensi dell'articolo 153 comma 2 del D.Lgs. 58/1998, considerando anche, le risultanze dell'attività svolta dalla società di revisione dei conti, contenute nella relazione di revisione del bilancio, messa a disposizione in data odierna, presenta all'Assemblea parere favorevole all'approvazione del bilancio 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 5 febbraio 2014



Dott. Luca Valdameri



Dott.ssa Laura Cerliani



Dott. Fabrizio Bonelli

Allego incarichi amministrazione e controllo dei singoli componenti del Collegio Sindacale:

Presidente del Collegio Sindacale: Luca Valdameri			
Elenco incarichi ricoperti			
Art. 2400 c.c. e artt.148 bis c.2 TUF e 144-quinquiesdecies Regolamento emittenti Consob			
<i>Società</i>	<i>Carica</i>	<i>Attività</i>	<i>Data di scadenza</i>
I Grandi Viaggi Spa	Presidente Collegio Sindacale	Turistico alberghiera	Approvazione bilancio 31/10/15
The Boston Consulting Group Srl	Sindaco effettivo	Consulenza aziendale	Approvazione bilancio 31/12/14
Cisco System Srl	Sindaco effettivo	Commercio apparecchiature elettroniche	Approvazione bilancio 31/07/16
Cisco Photonics Italy Srl	Presidente Collegio Sindacale	Fabbricazione apparecchiature elettriche	Approvazione bilancio 31/07/14
Hedge Invest Sgr P.a.	Sindaco effettivo	Gestione fondi investimento	Approvazione bilancio 31/12/15
Spazio immobiliare 2000 Srl	Sindaco effettivo	Immobiliare	Approvazione bilancio 31/12/15
Wiit Spa	Presidente Collegio Sindacale	Produzione software	Approvazione bilancio 31/12/15
Petunia Spa in liquidazione	Liquidatore	Holding	Fino alla revoca
Fratelli Visconti Sapa di Visconti Gianmaria & co.	Presidente Collegio Sindacale	Holding	Approvazione bilancio 31/12/14
Credito Valtellinese	Sindaco effettivo	Bancaria	Approvazione bilancio 31/12/15
Valeo Spa	Sindaco effettivo	Fabbricazione ricambi autoveicoli	Approvazione bilancio 31/12/14

Sindaco effettivo: Laura Cerliani			
Elenco incarichi ricoperti			
Art. 2400 c.c. e artt.148 bis c.2 TUF E 144-quinquiesdecies Regolamento emittenti Consob			
<i>Società</i>	<i>Carica</i>	<i>Attività</i>	<i>Data di scadenza</i>
I Grandi Viaggi Spa	Sindaco effettivo	Turistico alberghiera	Approvazione bilancio 31/10/15
Directa plus Spa	Presidente Collegio Sindacale	Ricerca e sviluppo settore ingegneristico	Approvazione bilancio 31/12/13
Dell'Orto Spa	Presidente Collegio Sindacale	holding	Approvazione bilancio 31/12/15
Skechers Usa Italia Srl	Sindaco effettivo	Commercio articoli sportivi	Approvazione bilancio 31/12/15
Sisme Spa	Sindaco effettivo	Fabbricazione apparecchiature	Approvazione bilancio 31/12/15
Abb T&D Spa in liquidazione	Sindaco effettivo		Approvazione bilancio 31/12/15
Carlsberg Italia Spa	Sindaco effettivo	Produzione Birra	Approvazione bilancio 31/12/15
Arfin Spa	Sindaco effettivo	Holding	Approvazione bilancio 31/12/15
Pathè spa	Sindaco effettivo	Holding	Approvazione bilancio 31/12/15
Abb environmental service Srl	Sindaco effettivo	Servizi immobiliari	Approvazione bilancio 31/12/15
Parker Hannifin Manufacturing Srl	Sindaco effettivo	Fabbricazione apparecchiature	Approvazione bilancio 30/06/14
Parker Hannifin Manufacturing holding Italy Srl	Sindaco effettivo	Holding	Approvazione bilancio 30/06/13
Olaer Italiana Spa	Sindaco effettivo	Fabbricazione apparecchiature	Approvazione bilancio 30/06/14
Linpac packaging Italia Spa	Sindaco effettivo	holding	Approvazione bilancio 31/12/15
Verspieren Italia Srl	Sindaco effettivo	Broker assicurativo	Approvazione bilancio 31/12/13

Sindaco effettivo: Fabrizio Bonelli**Elenco incarichi ricoperti****Art. 2400 c.c. e artt.148 bis c.2 TUF E 144-quinquiesdecies Regolamento emittenti Consob**

<i>Società</i>	<i>Carica</i>	<i>Attività</i>	<i>Data di scadenza</i>
I Grandi Viaggi Spa	Sindaco effettivo	Turistico alberghiera	Approvazione bilancio 31/12/15
Risanamento spa	consigliere	immobiliare	Approvazione bilancio 31/12/15
Castello di Casole Srl	<ul style="list-style-type: none">• Consigliere• Amministratore delegato	immobiliare	Approvazione bilancio 31/12/16
Castello di Casole agricoltura Srl società agricola	Consigliere	Coltivazione frutti	Approvazione bilancio 31/12/16
Castello Resort Villas Srl	<ul style="list-style-type: none">• Consigliere• Amministratore delegato	immobiliare	Approvazione bilancio 31/12/16