

I GRANDI VIAGGI S.P.A.

Capitale sociale Euro 43.390.892,46 i .v.

Sede Sociale in Milano, Via della Moscova,36

R.E.A. Milano n.1319276

Codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro

delle Imprese di Milano n. 09824790159

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 25 FEBBRAIO 2021, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E
OCCORRENDO, 26 FEBBRAIO 2021 IN SECONDA CONVOCAZIONE

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-
TER DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E DELL'ARTICOLO 84-TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI
CONSOB ADOTTATO CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE***

PUNTI 1) e 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

- 1. Bilancio d'esercizio al 31 ottobre 2020, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2020.**
- 2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2020.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare, ai sensi dell'art.2364, comma1, numero1) Cod. Civ., in merito al Bilancio d'esercizio de I grandi Viaggi S.p.A. chiuso al 31 ottobre 2020, corredato della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché dell'Attestazione del Dirigente Preposto.

L'esercizio al 31 ottobre 2020 caratterizzato dall'emergenza COVID-19 e dalle gravi ripercussioni che questo ha avuto sull'operatività del settore turistico italiano, che si ricorda in questa sede nel corso del primo lockdown è stato chiuso per poi riaprire con un'operatività solo ed esclusivamente focalizzata sul mercato nazionale e per una stagione di durata brevissima e che per quanto riguarda l'estero ha subito le tragiche conseguenze del fatto che gli italiani a far data da marzo non hanno più potuto viaggiare per motivi turistici, chiude con una perdita d'Esercizio pari a Euro 665.257.

Rinviando per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio, pubblicata e messa a disposizione nei termini di legge, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di destinare il risultato/perdita dell'esercizio pari ad Euro 665.257, a perdite riportate a nuovo.

Alla luce di quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:

- esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 ottobre 2020 che chiude con una perdita di Euro 665.257;
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione legale PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

delibera

- 1) di approvare il bilancio di esercizio de I Grandi Viaggi S.p.A. al 31 ottobre 2020, che chiude con una perdita d'Esercizio di Euro 665.257;
- 2) di approvare la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di destinazione della perdita dell'esercizio pari ad Euro 665.257 come segue:
 - quanto a Euro 665.257 a “perdite portate a nuovo”;
- 3) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente ad adempiere alle attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2) ;

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dei commi 3-bis e 6 dell'art. 123-ter del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58:

3.1 Deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;

3.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58.

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio 2019-2020 la disciplina della relazione sulla remunerazione, contenuta all'art. 123-ter del TUF, è stata in parte modificata dal Decreto Legislativo n. 49 del 10 maggio 2019 (in seguito “Decreto”), che ha recepito la Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017, che modifica la Direttiva (UE) 2007/36 per quanto riguarda l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti. Tali nuove disposizioni trovano applicazione alle relazioni da pubblicare in occasione delle assemblee di approvazione dei bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2019. Tra le novità più rilevanti introdotte dal Decreto (all'art. 123-ter, comma 3-ter del TUF) si evidenzia l'introduzione del voto vincolante sulla prima sezione della relazione (politica in materia di remunerazione) e del voto consultivo sulla seconda (compensi corrisposti) pertanto gli azionisti sono chiamati a due distinte votazioni: una vincolante sulla politica di remunerazione e una non vincolante sulla relazione sui compensi corrisposti. Si segnala che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta dalla Società ai sensi del secondo comma del nuovo art. 123 ter del TUF è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2020, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione che l'ha esaminata in data 20 novembre 2020, e quindi messa a disposizione del pubblico nei termini di legge. Essa è articolata in due Sezioni:

- La SEZIONE I che illustra: a) la politica di IGV in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo; b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.
- La SEZIONE II che fornisce: a) un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica in materia di remunerazione relativa al 2020; b) un'illustrazione analitica dei compensi

corrisposti nell'esercizio 2020 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nel 2020; c) un'illustrazione di come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della Relazione. Tenuto conto del fatto che alla data della presente relazione, CONSOB non ha ancora emanato le disposizioni di attuazione previste dall'art. 123 ter del TUF, i contenuti di tale Relazione sono stati definiti in conformità all'Allegato 3A - Schema 7bis al Regolamento Emittenti, introdotto dalla Delibera CONSOB n. 18049 del 23 dicembre 2011. Essa contiene altresì l'informativa sulle partecipazioni detenute nella Società e nelle società da questa controllate, richiesta ai sensi dell'art. 84 quater, comma 4, del Regolamento Emittenti. Il testo integrale della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123 ter del TUF è messo a disposizione presso la sede sociale di IGV S.p.A., sita in Milano, via Moscovia, n36, nonché, sul sito internet della Società, www.igrandiviaggi.it/istituzionale, nella sezione "Assemblee - Assemblee 2020", nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato accessibile dal sito www.emarketstorage.it.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione "L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di IGV S.p.A.: esaminata la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123 ter del TUF, messa a disposizione del pubblico in data 22 dicembre 2020, delibera:

- di approvare la Sezione I predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 3 contenente le politiche in materia di remunerazione di IGV S.p.A.;
- di deliberare in senso favorevole ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 6 (voto consultivo non vincolante) in merito alla Sezione II predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 4."

4. Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2020 – 31 ottobre 2021.

Ai sensi dell'art. 13, comma 7, dello Statuto Sociale, ai componenti del Consiglio di Amministrazione viene assegnato annualmente dall'assemblea ordinaria un compenso annuo per l'importo e con le modalità che l'assemblea stessa andrà a fissare. Independentemente da ciò, la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche è regolata a norma dell'art. 2389, terzo comma, Codice Civile.

Il compenso globale stabilito dall'Assemblea viene ripartito tra i singoli componenti del Consiglio, esaminate le proposte del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e sentito il parere del Collegio Sindacale.

Il Comitato Nomine e Remunerazione, nella riunione del 22 dicembre 2020, ha formulato al Consiglio di Amministrazione, riunitosi in pari data, la proposta di remunerazione per gli Amministratori da sottoporre all'Assemblea dei Soci per l'esercizio 1 novembre 2020 - 31 ottobre 2021, sulla base dei criteri ispiratori contenuti nella Relazione redatta dal Consiglio stesso ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, determinando in complessivi euro 600.000 (seicentomila) gli emolumenti, di cui il 70% (quota fissa), pari ad euro 420.000 (quattrocentoventimila) ed il 30% (quota variabile) pari ad euro

180.000 (centottantamila), erogabile, quest'ultima, nel caso in cui l'EBITDA consolidato del Gruppo I Grandi Viaggi, così come desumibile dal risultato della relazione finanziaria annuale dell'esercizio 2021, sia pari o superiore all'8% dei ricavi consolidati del Gruppo nel medesimo esercizio. Per informazioni dettagliate si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Remunerazione e i Compensi corrisposti, disponibile all'indirizzo: www.igrandiviaggi.it/istituzionale.

* * *

Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito al compenso spettante all'Organo Amministrativo per l'esercizio 1 novembre 2020 - 31 ottobre 2021 determinandolo così come proposto dal Comitato Nomine e Remunerazione.

Milano, 22 dicembre 2020

Il Presidente
(Luigi Maria Clementi)