

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. 09824790159ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 27 FEBBRAIO 2026, IN UNICA
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*****PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

- 1. Bilancio d'esercizio al 31 ottobre 2025, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2025.**

Signori Azionisti,
quanto al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per discutere e deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 ottobre 2025, corredato della relazione dell'organo amministrativo sulla gestione della società, delle relazioni dell'organo di controllo e della società di revisione, nonché per la presentazione del bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 ottobre 2025, esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 19 gennaio 2026. Rinviamo per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio, che verrà pubblicata e messa a disposizione nei termini di legge, 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 2025 che chiude con un utile di Euro 2.165.090,65;*
- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione legale EY S.p.A.;*

delibera

- 1) di approvare il bilancio di esercizio de I Grandi Viaggi S.p.A. al 31 ottobre 2025, che chiude con un utile di Euro 2.165.090,65;*
- 2) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente al compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione della deliberazione di cui al precedente punto 1)”.*

PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

- 2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2025.**

Signori Azionisti,
il progetto di bilancio di esercizio al 31 ottobre 2025, che è stato sottoposto alla Vostra

approvazione, chiude con un utile d'Esercizio pari a Euro 2.165.090,65.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di destinare l'utile di cui sopra nel seguente modo:

- quanto a riserva legale Euro 108.254,53;
- quanto a utili portati a nuovo Euro 2.056.836,12.

Alla luce di quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone, dunque, di adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 ottobre 2025 che chiude con un utile di Euro 2.165.090,65;*
- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione legale EY S.p.A.;*

delibera

- 1) *di approvare la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione come segue:*
 - *quanto a Euro 108.254,53 a riserva legale;*
 - *quanto a Euro 2.056.836,12, a “utili portati a nuovo”;*
- 2) *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente al compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione della deliberazione di cui al precedente punto 1)”.*

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO

3. Deliberazioni relative alla 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,

con riferimento al terzo argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione del 19 gennaio 2026 ha approvato, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2026 e sui compensi corrisposti (la “Relazione”) redatta in conformità all'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (“Testo Unico della Finanza”) e all'art. 84 quater del Regolamento Emittenti Consob. Ai sensi dell'art. 123-ter, del Testo Unico della Finanza, siete chiamati a deliberare, in senso favorevole o contrario, (i) con voto vincolante ai sensi del comma 3-ter del citato art. 123-ter del TUF, in merito alla Sezione I della Relazione e (ii) con voto non vincolante ai sensi del comma 6 della medesima disposizione, in merito alla Sezione II della Relazione.

Si rimanda al testo della Relazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, nonché del relativo Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter, che verrà depositata

e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari applicabili, presso la sede sociale, sul sito internet <https://investors.igrandiviaggi.it/investor-relations/bilanci-e-relazioni/> sezione “2024/2025”, nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato accessibile dal sito www.emarketstorage.it.

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;

La prima sezione della relazione illustra in modo chiaro e comprensibile:

- a) la politica della società 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.

Alla luce di quanto sopra, vi invitiamo ad assumere la seguente **Proposta di Deliberazione**:

"L'Assemblea degli Azionisti:

- *visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob;*
- *esaminata la sezione I della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” redatta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante sulla prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*

delibera

di approvare la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2026 e sui compensi corrisposti de I Grandi Viaggi S.p.A., predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, contenente le politiche in materia di remunerazione de I Grandi Viaggi S.p.A. per l'esercizio 2025/2026.”

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.

La seconda sezione della relazione, in modo chiaro e comprensibile e, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e in forma aggregata, salvo quanto previsto dal regolamento emanato ai sensi del comma 8, per i dirigenti con responsabilità strategiche:

- a) fornisce 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 della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento;

b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento 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 nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

b-bis) illustra come la società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

Alla luce di quanto sopra, vi invitiamo ad assumere la seguente **Proposta di Deliberazione**:

"L'Assemblea degli Azionisti:

- *visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob;*
- *esaminata la sezione II della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" redatta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la deliberazione in merito alla Sezione II della citata Relazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;*

delibera

di deliberare in senso favorevole ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (voto consultivo non vincolante) in merito alla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2024/2025 e sui compensi corrisposti."

PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO

4. Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2025-31 ottobre 2026.

Signori Azionisti,

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. Indipendentemente 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 16 gennaio 2026, ha formulato al Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 19 gennaio 2026, la proposta di remunerazione per gli Amministratori da sottoporre all'Assemblea dei Soci per l'esercizio 1 novembre 2025 - 31 ottobre 2026, 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 2025/2026, 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, disponibile all'indirizzo Internet:

<https://investors.igrandiviaggi.it/investor-relations/bilanci-e-relazioni/> sezione "2024/2025", nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato accessibile dal sito www.emarketstorage.it.

Alla luce di quanto sopra, vi invitiamo ad assumere la seguente **Proposta di Deliberazione**:

"L'Assemblea degli Azionisti:

- *preso atto della proposta formulata dal Comitato Nomine e Remunerazione;*

delibera

di determinare il compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2025-31 ottobre 2026 in complessivi euro 600.000 (seicentomila), 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 2025/2026, sia pari o superiore all'8% dei ricavi consolidati del Gruppo nel medesimo esercizio."

Milano, 19 gennaio 2026

IL PRESIDENTE
(Luigi Maria Clementi)