

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 24 FEBBRAIO 2016, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E
OCCORRENDO, 26 FEBBRAIO 2016 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 2015, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2015.**
- 2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2015.**

Signori Azionisti,

l'esercizio al 31 ottobre 2015 chiude con un utile d'Esercizio pari a Euro 187.985.

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 a Riserva Legale l'importo pari ad Euro 9.399 e destinando l'importo residuo pari ad Euro 178.586 ad "utili portati 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 2015 che chiude con un utile di Euro 187.985;
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale Reconta E&Y S.p.A.;

delibera

- 1) di approvare il bilancio di esercizio di I Grandi Viaggi S.p.A. al 31 ottobre 2015, che evidenzia un utile di Euro 187.985;
- 2) di destinare a riserva l'intero risultato dell'esercizio, accantonando l'importo di Euro 9.399 a riserva legale e l'importo di Euro 178.586 a utili portati a nuovo;
- 3) di conferire mandato al Presidente per il compimento di tutte le 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 Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), ha predisposto la Relazione sulla Remunerazione, che verrà messa a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, sul sito internet <http://www.igrandiviaggi.it/istituzionale>, nella sezione "Assemblee - Assemblee 2016", nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato accessibile dal sito www.emarketstorage.com. Ai sensi del sesto comma dell'art. 123-ter del TUF, siete chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima Sezione della predetta Relazione sulla Remunerazione che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. predetta Sezione. La deliberazione non avrà, in ogni caso, natura vincolante.

Signori Azionisti,

se siete d'accordo sulla Relazione sulla Remunerazione che Vi abbiamo presentato, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di I Grandi Viaggi S.p.A., esaminata la Relazione sulla Remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari,

delibera

- a) di esprimere parere favorevole sulle politiche di remunerazione dei Consiglieri di Amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche descritte nell'apposita Sezione della Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;
- b) di esprimere parere favorevole sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione delle politiche di cui al precedente punto (a) del deliberato."

PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione.

4.1. Determinazione del numero dei componenti.

4.2. Determinazione della durata in carica.

4.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione e del Presidente

4.4. Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2015 – 31 ottobre 2016.

Signori Azionisti,

con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 ottobre 2015 scade il mandato del Consiglio

di Amministrazione, nominato dall'assemblea del 28 febbraio 2013 per gli esercizi 2013/2014/2015. L'Assemblea è quindi chiamata, previa determinazione, nei limiti di statuto, del numero dei componenti e della durata in carica, a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, secondo i termini e le previsioni dell'art. 13 dello statuto, precisandosi al riguardo che l'elezione degli amministratori avviene secondo le modalità del voto di lista.

Per quanto precede, in occasione della prossima Assemblea sarete pertanto chiamati a provvedere: (4.1) alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (4.2) alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; (4.3) alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione e del Presidente e, infine, (4.4) alla determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2015 – 31 ottobre 2016.

4.1. Determinazione del numero dei componenti.

Con riferimento alla determinazione del numero dei componenti si rammenta che, ai sensi dell'art. 13.1 dello Statuto Sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre a un massimo di undici Amministratori, secondo quanto determinato dall'Assemblea.

* * *

Siete pertanto invitati a determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, entro i predetti limiti, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

4.2. Determinazione della durata in carica.

Ai sensi dell'art. 13.2 dello Statuto Sociale, la durata in carica dei componenti del Consiglio di Amministrazione non può essere superiore a tre esercizi.

* * *

Siete pertanto invitati a determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, entro i predetti limiti, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

4.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione e del Presidente

Gli amministratori sono nominati da parte dell'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti, secondo la procedura di cui all'art. 13 dello Statuto

Requisiti per la presentazione delle liste

Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, detengano una quota di partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1 del TUF ed in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti. Con delibera Consob n.19472 del 22/12/2015, la percentuale applicabile a I Grandi Viaggi S.p.A. è stata fissata al 2,5% del capitale sociale.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Predisposizione delle liste e composizione del Consiglio di Amministrazione

Le liste prevedono un numero di candidati non superiore a undici, ciascuno abbinato a un numero progressivo. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Tutti gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

Ogni lista deve contenere ed espressamente indicare almeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, TUF (“Amministratore Indipendente ex art. 147-ter”), con un numero progressivo non superiore a sette. Ove la lista sia composta da più di sette candidati, essa deve contenere ed espressamente indicare un secondo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, TUF. In ciascuna lista possono inoltre essere espressamente indicati, se del caso, gli Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall’art. 3 del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A., al quale la Società aderisce.

Ciascuna lista – qualora non si tratti di liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre - deve altresì assicurare la presenza di entrambi i generi, così che i candidati del genere meno rappresentato siano (trattandosi di secondo mandato successivo all’entrata in vigore della L. 120/2011) almeno un terzo del totale; il tutto con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all’unità superiore.

In conformità con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione della Società ha espresso il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco che i componenti del Consiglio di Amministrazione possono ricoprire in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie e assicurative o di rilevanti dimensioni, al fine di assicurare un efficace svolgimento dell’incarico di Amministratore della Società. Tale orientamento stabilendo criteri differenziati in ragione dell’impegno connesso a ciascun ruolo e fissando in cinque il numero complessivo massimo di cariche di amministratore o sindaco che possono essere ricoperte dagli amministratori in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, prevede che un Amministratore esecutivo non debba ricoprire: (i) la carica di Consigliere esecutivo in altra società quotata, italiana o estera, ovvero in una società finanziaria, bancaria o assicurativa o con un patrimonio netto superiore a 1 miliardo di euro e (ii) la carica di Consigliere non esecutivo o Sindaco (o di membro di altro organo di controllo) in più di tre delle predette società; un Amministratore non esecutivo, oltre alla carica ricoperta nella Società, non dovrebbe ricoprire: (i) la carica di Consigliere esecutivo in più di tre delle predette società, ovvero (ii) la carica di Consigliere non esecutivo o di Sindaco (o di membro di controllo) in più di sei delle predette società. Restano escluse dal limite di cumulo, le cariche ricoperte in società del medesimo Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì espresso il proprio orientamento agli Azionisti sulla composizione del nuovo Consiglio, che è stato reso pubblico ed è reperibile sul sito internet della Società all’indirizzo <http://www.igrandiviaggi.it/istituzionale> sezione “Assemblee - Assemblea 2016”.

Modalità e termini per la presentazione delle liste

Le liste di candidati, sottoscritte dall’azionista o dagli azionisti che le presentano e corredate dalla documentazione prevista dalle vigenti disposizioni legislative e statutarie, devono essere depositate almeno 25 giorni di calendario precedenti quello fissato per l’assemblea in prima convocazione (30 gennaio 2016), presso la sede legale della Società in Milano, via della Moscova n. 36, ovvero mediante posta elettronica certificata all’indirizzo Liliana.Capanni@pec.it o via fax al numero 02/29046509.

La titolarità della quota minima di partecipazione necessaria per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l’emittente. La relativa certificazione può essere prodotta anche

successivamente al deposito purchè entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte dell'emittente (3 febbraio 2016), mediante comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente.

Le liste devono essere depositate corredate della documentazione e delle informazioni richieste dallo Statuto e dalla normativa vigente. A tal fine, si rammenta in particolare che, le liste contengono, anche in allegato: (i) il curriculum vitae di ciascun candidato contenente un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali; (ii) dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili per l'assunzione della carica di Amministratore, ivi compresa l'indicazione dell'eventuale idoneità dei medesimi a qualificarsi come "Amministratore Indipendente ex art. 147-ter" e, se del caso, degli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A., al quale la Società aderisce; (iii) dalle informazioni relative all'identità degli Azionisti presentatori, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta comprovata da idonea documentazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente.

Si ricorda inoltre che Consob, con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, ha raccomandato ai soci che presentano una "lista di minoranza" in occasione dell'elezione dell'organo di amministrazione di depositare unitamente alla lista *"una dichiarazione che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del TUF e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo Decreto"*, specificando *"le relazioni eventualmente esistenti, qualora significative, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili, nonché le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento, ovvero dovrà essere indicata l'assenza delle richiamate relazioni"*.

Pubblicazione delle liste

La società, almeno 21 giorni prima della data dell'assemblea (3 febbraio 2016), metterà a disposizione del pubblico le liste depositate dagli azionisti, presso la sede legale, sul sito internet <http://www.igrandiviaggi.it/istituzionale> sezione "Assemblee - Assemblea 2016" e con le altre modalità previste dalle applicabili disposizioni regolamentari.

Modalità di votazione

In applicazione delle disposizioni dell'art. 13 dello statuto sociale, l'elezione degli Amministratori avverrà secondo le modalità di seguito riportate in termini sintetici, rinviandosi peraltro al testo del citato art. 13 dello statuto l'esposizione integrale delle modalità di nomina:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (d'ora innanzi "Lista di Maggioranza"), viene tratto un numero di consiglieri pari al numero totale dei componenti il Consiglio, come previamente stabilito dall'assemblea, meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili (d'ora innanzi "Lista di Minoranza"), viene tratto un consigliere, in

persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima; tuttavia qualora all'interno della Lista di Maggioranza non risulti eletto nemmeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di non più di sette membri, oppure risulti eletto un solo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di più di sette membri, risulterà eletto, anziché il capolista della Lista di Minoranza, il primo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter indicato nella Lista di Minoranza.

Laddove la composizione dell'organo che ne derivi non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione in lista, gli ultimi eletti della Lista di Maggioranza del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista del genere meno rappresentato. In mancanza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della Lista di Maggioranza in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea integra l'organo con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito.

Non potranno essere eletti i candidati di liste che abbiano conseguito una percentuale di voti inferiore alla metà di quella richiesta dallo statuto per la presentazione delle stesse.

In caso di parità di voti tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci, nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art. 147-ter, comma 1-ter del TUF.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza dei votanti, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, nel rispetto del criterio di riparto previsto dall'art.147-ter, comma 1-ter del TUF, fermo restando che, qualora il Consiglio sia composto da più di sette membri, risulta in ogni caso eletto anche il secondo amministratore indipendente ex art. 147-ter, oltre a quello necessariamente collocato nei primi sette posti.

In mancanza di liste, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello determinato dall'Assemblea, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'Assemblea medesima con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di Amministratori Indipendenti ex art. 147-ter pari al numero minimo stabilito dalla legge e sempre nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art.147-ter, comma 1-ter del TUF.

E' eletto presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella Lista di Maggioranza o nell'unica lista presentata ed approvata. In difetto, il Presidente è nominato dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze di legge, ovvero è nominato dall'Organo Amministrativo ai sensi dello Statuto.

Pubblicità dell'elezione degli amministratori

La società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato diffuso ai sensi dell'art. 144-novies del Regolamento Emittenti, in merito all'avvenuta nomina del Consiglio di Amministrazione, indicando:

- la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- gli amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF;
- gli esiti delle valutazioni effettuate, sulla base delle informazioni fornite dagli interessati o

comunque a disposizione della società in merito al possesso in capo ad uno o più componenti dell'organo amministrativo dei requisiti di indipendenza previsti dal citato art. 148, comma 3, del TUF nonché dei requisiti d'indipendenza riferibili alle disposizioni del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, siete pertanto invitati a provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, esprimendo il Vostro voto in favore di una delle liste di candidati alla carica di componenti del Consiglio di Amministrazione presentate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

4.4. Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2015 – 31 ottobre 2016.

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 14 gennaio 2016, ha formulato al Consiglio, riunitosi in pari data, la proposta di remunerazione per gli Amministratori da sottoporre all'Assemblea dei Soci per l'esercizio 1 novembre 2015 - 31 ottobre 2016, 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 2016, 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: <http://www.igrandiviaggi.it/istituzionale>.

* * *

Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito al compenso spettante all'Organo Amministrativo per l'esercizio 1 novembre 2015 - 31 ottobre 2016 determinandolo così come proposto dal Comitato Nomine e Remunerazione.

PUNTO 5) ALL'ORDINE DEL GIORNO

5. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2016/2017/2018.

5.1. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente.

5.2. Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 ottobre 2015 scade il periodo di carica del Collegio Sindacale, nominato dall'assemblea del 28 febbraio 2013 per il triennio 2013/2014/2015.

L'Assemblea è quindi chiamata a procedere alla nomina del Collegio Sindacale, secondo i termini e le previsioni dell'art. 18 dello Statuto sociale, precisandosi al riguardo che l'elezione dei sindaci avviene secondo le modalità del voto di lista.

5.1. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente.

Ai sensi dell'art. 18 dello statuto, il Collegio Sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti, nominati e funzionanti a norma di legge.

Requisiti per la presentazione delle liste

Possono presentare una lista per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli ovvero unitamente ad altri soci presentatori, di una quota di partecipazione pari almeno a quella determinata dalla Consob ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1 del TUF ed in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti. Con delibera Consob n. 19472 del 22/12/2015, la percentuale applicabile a I Grandi Viaggi S.p.A. è stata fissata al 2,5% del capitale sociale.

Ogni socio, nonché i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente

Predisposizione delle liste e composizione del Collegio Sindacale

Le liste presentate prevedono un numero di candidati non superiore ai posti da coprire, indicati mediante numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Le liste devono recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di Sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di Sindaco supplente.

Le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre debbono assicurare la presenza di entrambi i generi, così che i candidati del genere meno rappresentato siano (trattandosi di secondo mandato successivo all'entrata in vigore della L. 120/2011) almeno un terzo del totale; il tutto con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

Almeno uno dei Sindaci effettivi e almeno uno dei Sindaci supplenti sono scelti tra gli iscritti nel registro dei revisori legali che hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. Gli altri componenti del Collegio sono scelti nel rispetto dei requisiti e delle norme di legge.

I candidati alla carica di Sindaco devono essere in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità previsti dal Decreto del Ministro della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162. Per quanto concerne i requisiti di professionalità, le materie sono quelle dell'economia, del lavoro, del diritto e della finanza mentre i settori di attività strettamente attinenti a quello dell'impresa consistono in quelli elencati all'articolo 3 dello Statuto. I candidati devono altresì essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente. Si applicano nei confronti dei membri del Collegio

Sindacale i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti con regolamento dalla Consob.

Modalità e termini per la presentazione delle liste

Le liste, sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere depositate presso la sede della società entro i 25 giorni precedenti l'assemblea in prima convocazione (30 gennaio 2016), presso la sede legale della Società in Milano, via della Moscova n. 36, ovvero mediante posta elettronica certificata all'indirizzo Liliana.Capanni@pec.it o via fax al numero 02/29046509.

Gli azionisti possono consegnare la certificazione comprovante la titolarità, alla data di presentazione della lista, del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste, anche successivamente al deposito della lista, purchè entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte dell'emittente (3 febbraio 2016), mediante comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente.

Le liste depositate dovranno inoltre essere corredate da: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) la dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi previsti dall'art.144-*quinquies* del Regolamento Emittenti (anche tenuto conto delle raccomandazioni formulate dalla Consob con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009); (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche, oltre ad un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali, comprensive dell'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società; (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata.

Si rammenta che ai sensi dell'art.144-*sexies* del Regolamento Emittenti, così come recepito dallo statuto della Società all'art. 18, nell'ipotesi in cui, entro i 25 giorni precedenti l'assemblea in prima convocazione, non sia stata depositata alcuna lista, ovvero sia stata depositata una sola lista, ovvero ancora siano state depositate solo liste presentate da azionisti che risultino collegati tra loro ai sensi dell'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti Consob, il termine per la presentazione delle liste sarà esteso di ulteriori tre giorni e quindi sino al 2 febbraio 2016 (entro le ore 18.00) e la percentuale per la presentazione delle liste sarà ridotta all'1,25% del capitale sociale sottoscritto.

Nell'ipotesi, sopra richiamata, la società diffonderà un comunicato indicando l'ulteriore termine per la presentazione delle liste e la riduzione alla metà della percentuale di presentazione.

Pubblicazione delle liste

La società, almeno 21 giorni prima della data dell'assemblea (3 febbraio 2016), metterà a disposizione del pubblico le liste depositate dagli azionisti, presso la sede legale, sul sito internet <http://www.igrandiviaggi.it/istituzionale> sezione "Assemblee - Assemblea 2016" e con le altre modalità previste dalle applicabili disposizioni regolamentari.

Modalità di votazione

In applicazione delle disposizioni del citato art. 18 dello Statuto sociale, l'elezione dei Sindaci avverrà in conformità alle seguenti modalità:

1- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di maggioranza") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due sindaci effettivi e un sindaco supplente;

2- dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili ("Lista di minoranza"), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un sindaco effettivo, cui spetta la presidenza del collegio sindacale e un sindaco supplente.

Qualora la composizione dell'organo collegiale o della categoria dei sindaci supplenti che derivi dall'applicazione delle regole che precedono non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, gli ultimi eletti della Lista di Maggioranza del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato. In assenza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della sezione rilevante della Lista di Maggioranza in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea nomina i sindaci effettivi o supplenti mancanti con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito.

In caso di parità di voti tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci, nel rispetto, comunque, delle norme relative all'equilibrio fra i generi negli organi delle società quotate di cui alla legge n. 120/2011.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, qualora la lista ottenga la maggioranza di legge, risulteranno eletti sindaci effettivi i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del Collegio Sindacale spetterà alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto di lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dallo statuto, il Collegio Sindacale verrà rispettivamente nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

Il Collegio Sindacale, ai sensi di legge, resterà in carica per tre esercizi e quindi sino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 ottobre 2018.

Pubblicità dell'elezione del Collegio Sindacale

La società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato diffuso ai sensi dell'art. 144-*novies* del Regolamento Emittenti, in merito all'avvenuta nomina del Collegio Sindacale, indicando la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, siete pertanto invitati a provvedere alla nomina del Collegio Sindacale, esprimendo il Vostro voto in favore di una delle liste di candidati alla carica di componenti del Collegio Sindacale presentate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

5.2. Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 2402 c.c. il compenso dei Sindaci effettivi è determinato dall'Assemblea ordinaria all'atto della nomina, per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

A tal fine, si ricorda che i compensi dei componenti del Collegio Sindacale attualmente in carica erano stati determinati sulla base delle tariffe minime dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

* * *

Siete pertanto invitati a determinare il compenso dei componenti del Collegio Sindacale sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

PUNTO 6) ALL'ORDINE DEL GIORNO

6. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.Lgs. 39/2010.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 ottobre 2015 scade l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Reconta Ernst & Young S.p.A. con delibera approvata dall'Assemblea ordinaria in data 28 febbraio 2007, ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (il "D.Lgs. 39/2010").

Siete dunque chiamati a conferire un nuovo incarico di revisione legale dei conti. In proposito, l'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, stabilendo gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo in corso di incarico.

Si fa presente, inoltre, che ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. 39/2010, l'incarico alla società di revisione ha durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione dell'incarico precedente. L'incarico fino ad oggi svolto da Reconta Ernst & Young S.p.A. non è pertanto rinnovabile, essendosi concluso il periodo novennale indicato dalla citata disposizione del D.Lgs. 39/2010.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le deliberazioni di competenza per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società, con riferimento agli esercizi 2016-2024 come da proposta motivata del Collegio Sindacale allegata alla presente Relazione.

Milano, 14 gennaio 2016

IL PRESIDENTE
(Luigi Clementi)

PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Ai signori azionisti della società "I GRANDI VIAGGI S.p.A."

Oggetto: Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. n. 39/2010.

Il Collegio Sindacale,

PREMESSO

- che con l'approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 ottobre 2015 viene a scadenza l'incarico a suo tempo conferito all'attuale società di revisione legale dei conti Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- che l'incarico conferito alla società Reconta Ernst & Young S.p.A., completandosi con l'esercizio chiuso al 31 ottobre 2015 il periodo novennale previsto dall'art. 17 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, non è ulteriormente rinnovabile né altrimenti prorogabile;
- che l'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che l'assemblea conferisca l'incarico su proposta motivata del collegio sindacale.

CONSIDERATO

che il Collegio Sindacale, con l'ausilio della dott.ssa Liliana Capanni, Direttore Amministrativo della Società, ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata da sottoporre all'Assemblea dei Soci, ed in particolare:

- ha definito il processo di selezione della nuova società di revisione per il conferimento dell'incarico per gli esercizi dal 2016 al 2024 richiedendo la formulazione di un'offerta con riferimento a tutte le società del Gruppo "I GRANDI VIAGGI" rientranti nel perimetro di consolidamento, secondo il principio del "revisore unico di gruppo", nel presupposto che tale soluzione garantisca una maggiore efficienza nella prestazione dei servizi di revisione;
- ha predisposto un capitolato contenente la descrizione delle attività richieste, nonché le modalità di espletamento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, comprendente in particolare:
 - la revisione del bilancio di esercizio de "I Grandi Viaggi S.p.A." e verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, verifica della coerenza delle informazioni sul governo societario e assetti proprietari, attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e firma delle dichiarazioni fiscali;
 - la revisione del bilancio consolidato de "I Grandi Viaggi S.p.A." e verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato;
 - la revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato de "I Grandi Viaggi S.p.A.";
 - la revisione del bilancio di esercizio delle società italiane controllate: "IGV Hotels S.p.A.", "IGV Club S.r.l.", "IGV Resort S.r.l.", "Sampieri S.r.l." e verifica della




coerenza della relazione sulla gestione con i rispettivi bilanci, verifica della regolare tenuta della contabilità sociale, firma delle dichiarazioni fiscali, attività di revisione dei Reporting Package annuali e semestrali;

- l'attività di revisione contabile dei Reporting Package annuali e semestrali delle società controllate estere: "Blue Bay Village Ltd", "Vacanze Zanzibar Ltd", "Vacanze Seychelles Ltd".
- ha individuato, quali soggetti dotati di adeguati requisiti, le società di revisione: PricewaterhouseCoopers S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A., KPMG S.p.A., BDO Italia S.p.A.;
- ha inviato a tali soggetti una richiesta di offerta per il conferimento dell'incarico di revisione per lo svolgimento dei servizi di revisione legale di I GRANDI VIAGGI S.p.A., e delle società appartenenti al Gruppo, per il novennio 2016-2024;
- ha ricevuto n. 4 distinte dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico di revisione legale dei conti, pervenute in buste debitamente sigillate;
- le dichiarazioni di disponibilità di cui sopra sono state presentate dalle seguenti società di revisione:
 - PricewaterhouseCoopers S.p.A.
 - Deloitte & Touche S.p.A.
 - KPMG S.p.A.
 - BDO Italia S.p.A.
- ha attentamente esaminato le proposte con particolare riferimento:
 - alle competenze ed alle specifiche esperienze delle società nel settore;
 - all'adeguatezza della struttura tecnico-professionale e organizzativa rispetto alle esigenze connesse alla dimensione ed alla complessità dell'incarico;
 - all'adeguatezza, in relazione all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico, delle modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle dichiarazioni di disponibilità;
 - all'indipendenza ed autonomia di giudizio rispetto alla Società ed al Gruppo "I GRANDI VIAGGI";
 - alla coerenza dei corrispettivi richiesti in relazione ai tempi ed ai livelli di professionalità considerati.
- dopo un attento esame delle offerte ricevute, il Collegio Sindacale e la dott.ssa Capanni hanno ritenuto opportuno inviare una nuova richiesta di disponibilità alle proponenti, indicando le ore minime ritenute necessarie al fine di:
 - i. garantire l'adeguatezza in relazione all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico, avendo come riferimento il precedente lavoro svolto nel novennio dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A.;
 - ii. rendere più facilmente comparabili le relative offerte a parità di altre condizioni.
- che i corrispettivi finali indicati nelle dichiarazioni di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale dei conti, risultano i seguenti:
 - 1) PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 2.250 ore, per un corrispettivo globale di Euro 145.000;
 - 2) Deloitte & Touche S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 2.250

- ore, per un corrispettivo globale di Euro 159.500;
- 3) KPMG S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 2.250 ore, per un corrispettivo globale di Euro 170.000;
- 4) BDO Italia S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio un totale di 2.300 ore, per un corrispettivo globale di Euro 120.000.

TENUTO CONTO

- delle dimensioni del Gruppo “I GRANDI VIAGGI” e della sua complessità;
- delle dimensioni e della struttura organizzativa delle proponenti;
- della concreta esistenza delle garanzie necessarie affinché l’opera prestata dalle proponenti, in termini quantitativi e qualitativi, permetta il raggiungimento dell’obiettivo prefissato;
- dell’esperienza e della conoscenza del Gruppo e del settore in cui opera da parte delle proponenti.

RILEVATO

che, dall’esame di tali risultanze è stata individuata quale migliore offerta quella della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per le ragioni di seguito esposte:

- la società ha maturato un’esperienza significativa nel settore Hospitality & Leisure e dispone di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate all’ampiezza ed alla complessità dell’incarico;
 - è in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;
 - il team di lavoro proposto è costituito da risorse di adeguata esperienza e professionalità ed è supportato da esperti in tematiche specialistiche connesse;
 - ha già sviluppato una conoscenza approfondita del Gruppo “I GRANDI VIAGGI”, del sistema dei controlli e dei principali processi, ricoprendo l’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 1998-2006, il che consentirebbe di velocizzare e rendere più efficiente il processo di transizione al nuovo revisore minimizzando l’impatto di tale processo sulle strutture operative della Società;
 - il corrispettivo annuo richiesto, appare congruo e adeguato al fine di garantire la qualità ed affidabilità dei lavori, oltre a risultare economicamente più vantaggioso in riferimento ai corrispettivi richiesti dalle altre società c.d. “Big Four”;
 - gli onorari indicati sono comprensivi: i) di tutte le spese generali, di segreteria e forfettarie, ii) del Contributo di Vigilanza Consob e iii) dei costi connessi alla verifica di coerenza del fascicolo di stampa dei bilanci annuali delle società oggetto della revisione legale;
 - ai suddetti onorari dovranno essere aggiunti l’IVA e le spese vive di trasferta sostenute e documentate per trasferte presso le sedi delle società controllate italiane (diverse da Milano) e/o estere nei limiti del 5% degli onorari relativi alle attività per le quali si è resa necessaria la trasferta, mentre per ulteriori spese dovranno essere presi specifici accordi con la Società;
 - gli onorari saranno adeguati annualmente solamente in funzione di significative variazioni (superiori al 5%) dell’indice ISTAT e solamente se si dovessero presentare eventi sconosciuti o imprevedibili alla data dell’offerta, verrà discusso e concordato con la Società un’eventuale integrazione dei corrispettivi originari.
- 
- 
- 

PROPONE

all'Assemblea de "I Grandi Viaggi S.p.A.", sulla base di quanto sopra esposto:

- I. di conferire, per gli esercizi dal 2016 al 2024, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio, l'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 al seguente soggetto:

PricewaterhouseCoopers SpA

Via Monte Rosa 91, Milano - 20149

Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano: 12979880155

Registro dei Revisori Legali: 119644

Nominativo del responsabile della revisione: Dott. Matteo Colombo.

- II. di approvare il compenso per la stessa società di revisione pari ad Euro 145.000 per ciascuno dei suddetti esercizi come di seguito dettagliato:

	ORE	ONORARI
Revisione contabile finalizzata al bilancio d'esercizio		
I GRANDI VIAGGI S.p.A.	490	32.000
IGV HOTELS SPA	549	32.000
IGV CLUB S.r.l.	92	6.000
IGV RESORT S.r.l.	82	5.000
SAMPIERI S.r.l.	168	10.000
Revisione contabile finalizzata al bilancio consolidato		
I GRANDI VIAGGI S.p.A.	225	15.000
IGV HOTELS SPA	46	4.000
IGV CLUB S.r.l.	11	1.000
IGV RESORT S.r.l.	11	1.000
SAMPIERI S.r.l.	23	2.000
SOCIETA' ESTERE	120	7.500
Revisione limitata per preparazione bilancio semestrale		
I GRANDI VIAGGI S.p.A.	258	17.000
IGV HOTELS SPA	46	4.000
IGV CLUB S.r.l.	11	1.000
IGV RESORT S.r.l.	11	1.000
SAMPIERI S.r.l.	23	2.000
SOCIETA' ESTERE	84	4.500
Totale	2250	145.000

Milano, 14 gennaio 2016

Dott. Luca Valdameri

Dott.ssa Laura Cerliani

Dott. Fabrizio Bonelli