

I Grandi Viaggi S.p.A.
Sede Legale : Milano, Via Moscova, 36
Registro Imprese di Milano e Codice fiscale 09824790159
Capitale sociale Euro 43.390.892,46 i.v.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 27 FEBBRAIO 2018, IN PRIMA
CONVOCAZIONE

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI
DELL'ARTICOLO 125-TER DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E DEGLI ARTICOLI 73 E 84-TER
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB ADOTTATO CON DELIBERA N. 11971 DEL 14
MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE***

PREMESSA

L'articolo 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") dispone che, ove non già richiesto da altre disposizioni di legge, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione assembleare previsto in ragione di ciascuna delle materie all'ordine del giorno, l'organo amministrativo di una società quotata deve mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "Relazione") saranno pertanto illustrati gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea di I Grandi Viaggi S.p.A. ("IGV" o la "Società") convocata in prima convocazione, in sede ordinaria in Milano, il giorno 27 febbraio 2018 presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., piazza Affari n.6, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 28 febbraio 2018, in Milano, via Filodrammatici n.10, stessa ora, rinviando alle apposite relazioni previste dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari per ogni eventuale approfondimento.

Per quanto riguarda il terzo argomento all'ordine del giorno, inerente la relazione sulla politica di remunerazione di cui all'articolo 123-ter del TUF, si rinvia alla relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi del medesimo articolo del TUF, dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 3A, schemi n. 7-bis e 7-ter, che sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e la sede secondaria della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società all'indirizzo <http://www.igrandiviaggi.it/istituzionale>, nella sezione "Assemblee - Assemblee 2018".

La presente Relazione è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, presso la sede sociale della Società, in Milano, via Moscova n. 36, il meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.emarketstorage.it), nonché sul sito internet della Società <http://www.igrandiviaggi.it/istituzionale>, nella sezione "Assemblee - Assemblee 2018".

Signori Azionisti, siete chiamati a discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. **Bilancio d'esercizio al 31 ottobre 2017, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2017.**
2. **Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2017.**
3. **Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998.**
4. **Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2017 – 31 ottobre 2018.**

PUNTI 1) e 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

1. **Bilancio d'esercizio al 31 ottobre 2017, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2017.**
2. **Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2017.**

Signori Azionisti,

l'esercizio al 31 ottobre 2017 chiude con Utile dell'esercizio pari a Euro 1.695.582.

Rinviando per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio, pubblicata e messa a disposizione nei termini di legge. Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di distribuire il risultato dell'esercizio pari ad Euro 951.947, destinare a Riserva Legale l'importo pari ad Euro 84.779 e destinando l'importo residuo pari ad Euro 658.856 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 2017 che chiude con un Utile dell'esercizio di Euro 1.695.582;
- preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, 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 2017, che evidenzia un Utile dell'esercizio di Euro 1.695.582;
- 2) di approvare la seguente proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'utile dell'esercizio pari ad Euro 1.695.582 come segue:
 - quanto a Euro 84.779 corrispondenti al 5% dell'utile stesso a riserva legale;

- quanto a Euro 0,02, al lordo delle eventuali ritenute di legge, a titolo di dividendo per ciascuna azione ordinaria che risulterà in circolazione alla data di stacco della cedola, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della Società a tale data;
 - quanto all'importo residuo ad "utili portati a nuovo";
- 3) di mettere in pagamento il dividendo a decorrere dal 7 marzo 2018, con stacco cedola n. 2 in data 5 marzo 2018 e con *record date* (ossia data di legittimazione al pagamento del dividendo ai sensi dell'art. 83-terdecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58) in data 6 marzo 2018.
- 4) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente di accertare a tempo debito, in relazione all'esatto definitivo numero di azioni oggetto di remunerazione, l'ammontare di quanto oggetto di distribuzione e per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1), 2) e 3)";

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n.58.

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 2017, 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 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 D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

(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

Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2017 – 31 ottobre 2018.

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 12 dicembre 2017, ha formulato al Consiglio, riunitosi il 18 gennaio 2018, la proposta di remunerazione per gli Amministratori da sottoporre all'Assemblea dei Soci per l'esercizio 1 novembre 2017 - 31 ottobre 2018, 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 2018, 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 2017 - 31 ottobre 2018 determinandolo così come proposto dal Comitato Nomine e Remunerazione.

Milano, 18 gennaio 2018

Il Presidente

(Luigi Clementi)