

Monforte & C. Srl

RELAZIONE ILLUSTRATIVA PREDISPOSTA DA MONFORTE & C. S.R.L. AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-*TER*, TERZO COMMA, DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO RELATIVO ALLA RICHIESTA DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI I GRANDI VIAGGI S.P.A. PRESENTATA AI SENSI DELL'ART. 2367 DEL CODICE CIVILE



Monforte & C. Srl

RELAZIONE ILLUSTRATIVA PREDISPOSTA DA MONFORTE & C. S.R.L. AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER, TERZO COMMA, DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO RELATIVO ALLA RICHIESTA DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI I GRANDI VIAGGI S.P.A. PRESENTATA AI SENSI DELL'ART. 2367 DEL CODICE CIVILE

* * *

Signori Azionisti,

la presente relazione è redatta da Monforte & C. S.r.l. ("Monforte") ai sensi dell'art. 125-ter, comma 3, del D.lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), in qualità di Azionista di I Grandi Viaggi S.p.A. ("I Grandi Viaggi", l'"Emittente" o la "Società"), in relazione alla propria richiesta, formulata in data 30 giugno 2026, ai sensi dell'art. 2367 del Codice Civile, di convocare un'Assemblea ordinaria dei soci dell'Emittente per discutere e deliberare sui seguenti argomenti da inserire all'ordine del giorno:

1. Aumento del numero di consiglieri da 7 a 9; nomina di due consiglieri e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Alla data della presente Relazione, Monforte & C. S.r.l. è titolare di n. 26.561.369 azioni di I Grandi Viaggi S.p.A., pari al 55,602% del relativo capitale sociale e dei relativi diritti di voto. Il capitale sociale, pari a Euro 22.900,00, di Monforte è detenuto: (i) da Unione Fiduciaria S.p.A. ("UF"), che detiene una quota di valore pari a Euro 18.820,00 del capitale sociale di Monforte; e (ii) da taluni azionisti di minoranza per la restante parte del capitale sociale di Monforte. UF agisce nell'esercizio delle funzioni fiduciarie di cui alla Legge 23/11/1939 n. 1966 per conto del dott. Luigi Maria Clementi che, alla data della presente Relazione, ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

La presente Relazione illustra le materie all'ordine del giorno su cui l'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente è chiamata a deliberare.

* * *

1. Aumento del numero di consiglieri da 7 a 9; nomina di due consiglieri e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

l'attuale Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'Assemblea degli azionisti di I Grandi Viaggi in data 28 febbraio 2025, è composto da 7 (sette) membri e resterà in carica fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 ottobre 2027.

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, si propone di incrementare da 7 (sette) a 9 (nove) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

La proposta oggetto della presente Relazione è formulata in ragione dell'esigenza di ampliare la composizione dell'organo amministrativo mediante l'inserimento di figure in possesso dei requisiti di indipendenza. A giudizio di Monforte, tale integrazione del Consiglio di Amministrazione rappresenta un efficace strumento di *governance*, idoneo ad assicurare che l'organo amministrativo possa beneficiare di contributi professionali improntati esclusivamente alla tutela dell'interesse sociale e degli interessi di tutti gli azionisti.



Monforte & C. Srl

Monforte ritiene, inoltre, che l'incremento del numero degli Amministratori della Società, mediante l'ingresso di due nuovi Consiglieri indipendenti, consentirà di arricchire il confronto dialettico e il patrimonio di competenze all'interno del Consiglio di Amministrazione, favorendone una più efficace azione a supporto dello sviluppo della Società e della creazione di valore nel lungo termine.

La presenza di Amministratori indipendenti è infatti ritenuta essenziale affinché il Consiglio di Amministrazione possa esercitare, con la necessaria autonomia di giudizio, le proprie funzioni di indirizzo strategico e di controllo. Inoltre, l'ampliamento della composizione consiliare e l'ingresso di nuovi componenti indipendenti consentiranno una più equilibrata, efficace e diversificata composizione dei Comitati endoconsiliari, nei quali la componente indipendente riveste un ruolo centrale ai fini della trasparenza, dell'imparzialità e della correttezza dei processi decisionali.

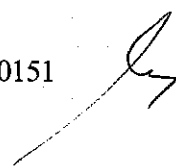
L'ampliamento del numero di Amministratori, infine, è in linea con quanto previsto dall'art. 13 dello Statuto della Società, ai sensi del quale l'amministrazione della società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da un numero minimo di 3 a un numero massimo di 11 Amministratori.

I due nuovi Amministratori resteranno in carica per la durata dell'intero mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, e dunque sino alla data dell'Assemblea dell'Emittente convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 ottobre 2027.

In conformità a quanto previsto dallo Statuto, alla deliberazione non trova applicazione il meccanismo del voto di lista, non trattandosi di ipotesi di rinnovo integrale del Consiglio di Amministrazione. La nomina avverrà pertanto secondo il principio maggioritario, avendo cura di garantire (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero di componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dallo Statuto e dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

Tanto premesso, si segnala che Monforte ha già formulato due proposte di candidatura. Unitamente alla presente relazione vengono, pertanto, depositate le dichiarazioni di accettazione della candidatura da parte dei singoli candidati, contenenti l'attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, la specifica attestazione ex art. 2383 del Codice Civile circa l'assenza di cause di ineleggibilità previste dall'articolo 2382 del Codice Civile e dalle disposizioni dell'Unione europea che vietano l'assunzione di incarichi presso gli organi sociali, nonché della sussistenza dei requisiti prescritti ai sensi di legge e dello Statuto sociale per la carica, inclusa l'idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi del TUF e del Codice di *Corporate Governance* delle società quotate, anche alla stregua dei criteri fatti propri dalla Società, e ogni altra informazione richiesta dalla disciplina, anche regolamentare, applicabile e dallo Statuto. Le dichiarazioni sono accompagnate, per ciascun candidato, da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

In merito al compenso, nei limiti dell'importo complessivo deliberato dall'Assemblea del 28 febbraio 2025, si propone di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di determinare il compenso annuo lordo per la carica spettante ai due nuovi Amministratori in linea con quello attualmente previsto per gli altri amministratori, fatto salvo, in caso di attribuzione di particolari cariche, il compenso ulteriore stabilito ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del Codice Civile.



Monforte & C. Srl

Proposta di deliberazione all'Assemblea

Alla luce di quanto precede, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di I Grandi Viaggi S.p.A.,

- *vista la Relazione Illustrativa predisposta dall'azionista Monforte & C. S.r.l. ai sensi dell'art. 125-ter, terzo comma, del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, nonché la documentazione messa a disposizione dalla Società con riferimento alle candidature pervenute,*

delibera

(i) di rideterminare la composizione del Consiglio di Amministrazione da 7 (sette) a 9 (nove) amministratori;

(ii) di nominare quali nuovi Amministratori della Società

a) Gaetano Arnò, nato a Mazara del Vallo (TP), il 05 gennaio 1961, cod fisc. RNAGTN61A05F061T;

b) Stefania Argentieri Piuma, nata a Catanzaro, il 29 gennaio 1976, cod fisc. RGNSFN76A69C352S,

che resteranno in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 ottobre 2027;

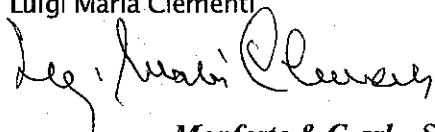
(iii) di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare il compenso annuo lordo per la carica spettante a ciascun amministratore eletto ai sensi delle precedenti delibere, nei limiti dell'importo complessivo deliberato dall'Assemblea del 28 febbraio 2025, fermo restando che esso dovrà essere equivalente a quello determinato per gli altri amministratori in carica e che tale compenso sia a essi attribuito pro-rata temporis, e fatto salvo, in caso di attribuzione di particolari cariche, il compenso ulteriore stabilito ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del Codice Civile;

(iv) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti."

Milano, 30 Giugno 2026

Monforte & C. S.r.l.

Luigi Maria Clementi



Monforte & C. srl - Sede legale via Festa del Perdono 10, 20122 Milano
Capitale Sociale € 22.900,00 i.v. - Cod. Fisc., Part. IVA e Reg. Imp. Milano n. 09539990151