SOCIETÀ PER AZIONI

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
16 NOVEMBRE 2026

Risposte alle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

I GRANDI VIAGGI S.P.A.

SEDE SOCIALE:
VIA DELLA MOSCOVA N.° 36
201121 MILANO
CAPITALE SOCIALE 43.390.892,46 EURO INTERAMENTE VERSATO
REGISTRO IMPRESE E CODICE FISCALE/PARTITA IVA 09824790159
R.E.A. 1319276

Domande dell'azionista Michele Cappone in qualità di legale rappresentante delle società Otium S.r.l. e F2A S.r.l. relative ai punti all'ordine del giorno inseriti su richiesta di Helios S.r.l. del 9 novembre 2026

Premessa

Le domande attengono ai punti 2, 3 e 4 della parte ordinaria dell'ordine del giorno, inseriti su richiesta di Helios S.r.l. del 10 settembre 2026 ai sensi dell'art. 2367 c.c. ed alle relative valutazioni espresse dal Consiglio di Amministrazione ed al punto 5, oggetto della successiva richiesta di integrazione.

Si richiamano i seguenti elementi documentali: (i) con comunicato dell'11 settembre 2026 la Società ha informato che la richiesta di Helios S.r.l. sarebbe stata sottoposta al Consiglio nella riunione del 14 settembre 2026; il comunicato relativo a tale riunione non contiene invece riferimenti all'esame della richiesta; (ii) con comunicato del 21 settembre 2026 la Società ha reso noto che il Consiglio, riunitosi in pari data, ha deliberato di convocare l'Assemblea per il 16 novembre 2026, indicando i punti all'ordine del giorno inseriti su richiesta di Helios S.r.l.; (iii) con comunicato del 23 settembre 2026, poi oggetto di rettifica il 1° ottobre 2026, la Società ha riferito dell'inserimento di un ulteriore punto sul compenso del Collegio Sindacale, dando anche conto al riguardo di posizioni non coincidenti emerse in Consiglio; (iv) l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato il 16 ottobre 2026, ossia 25 giorni dopo il comunicato del 21 settembre 2026; (v) in pari data sono state pubblicate sul sito della società le valutazioni del Consiglio ai sensi dell'art. 125-ter, comma 3, TUF (le "Valutazioni")

A. Esame della richiesta di Helios e deliberazione di convocazione

Domanda

1. Si conferma che la richiesta presentata da Helios S.r.l. il 10 settembre 2026 è stata esaminata dal Consiglio di Amministrazione solo nella riunione del 21 settembre 2026, come risulta dal comunicato diffuso in pari data? In caso contrario, si chiede di indicare in quale data, in quale sede e da quale organo o soggetto la richiesta è stata preliminarmente esaminata e con quale esito.

Risposta

La richiesta di Helios S.r.l. del 10 settembre 2026 è stata posta all'ordine del giorno della riunione consiliare tenutasi in data 14 settembre 2026. Il Consiglio ha poi deliberato in merito alla convocazione dell'Assemblea nella riunione del 21 settembre 2026.

Domanda

2. Il comunicato dell'11 settembre 2026 aveva annunciato l'esame della richiesta nella riunione del 14 settembre 2026. Tale esame ha avuto luogo? In caso affermativo, con quale esito; illustrare quale eventuale analisi preliminare è stata eseguita in tale occasione e quali decisioni sono state assunte. In caso negativo, per quali ragioni la richiesta non è stata esaminata in tale occasione e perché il comunicato relativo alla riunione del 14 settembre non ne abbia dato conto.

Risposta

Si rinvia a quanto indicato in risposta alla domanda n. 1. Non si ritiene di fornire ulteriori dettagli sul contenuto delle discussioni consiliari, che attengono alla dialettica interna dell'organo amministrativo.

Domanda

3. Il Consiglio ha deliberato formalmente, il 21 settembre 2026, il testo dell'ordine del giorno e la data dell'Assemblea? Chi ha successivamente disposto la pubblicazione dell'avviso, con quali poteri e sulla base di quale delibera o delega?

Risposta

Le determinazioni relative alla convocazione dell'Assemblea sono state assunte dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 21 settembre 2026, come reso noto al mercato con il comunicato diffuso in pari data. Il completamento della documentazione assembleare e la pubblicazione dell'avviso di convocazione sono stati curati dalla Vice Presidente e Amministratore Delegato, dott.ssa Corinne Clementi, in linea con quanto condiviso in sede consiliare.

B. Pubblicazione dell'avviso di convocazione

Domande

4. Per quale ragione l'avviso di convocazione è stato pubblicato solo il 16 ottobre 2026, a 25 giorni dal comunicato del 21 settembre 2026 con cui è stata resa nota la convocazione? Si chiede di indicare le ragioni, i soggetti che hanno stabilito il momento della pubblicazione e se tale decisione sia stata assunta o ratificata dal Consiglio, indicando la data.

5. Nel passato la deliberazione di convocazione – eventualmente a seguito della richiesta dei soci (compresa quella del 4 settembre 2026 dove a fronte di una richiesta di convocazione del 1° luglio 2026 la società ha provveduto alla pubblicazione dell'avviso il 10 luglio 2026 in concomitanza con la relativa delibera, nonostante la richiesta del Collegio di posticipare per permettere di completare le verifiche in corso legate alle denunce ricevute) – e la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione sono sempre state sostanzialmente contestuali mentre in questa occasione sono trascorsi ben 25 giorni; si richiede di illustrare le ragioni per le quali nel caso di specie tale intervallo sia stato diverso.

Risposta

Il comunicato del 21 settembre 2026 ha dato conto di quanto condiviso in sede consiliare nell'ambito della riunione tenutasi in pari data. La normativa applicabile non prevede che l'avviso di convocazione sia pubblicato contestualmente alla pubblicazione del comunicato stampa con cui è resa nota la convocazione dell'Assemblea. Richiede invece che l'avviso sia pubblicato entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea. L'avviso è stato pubblicato il 16 ottobre 2026, nel pieno rispetto di tale termine. A compendio di quanto precede, si rinvia a quanto già indicato nella risposta alla domanda n. 3. Le tempistiche di ciascuna convocazione dipendono dalle caratteristiche dell'Assemblea e dalla documentazione da predisporre, e sono valutate di volta in volta. Nel caso di specie, l'Assemblea comprendeva anche una parte straordinaria, relativa all'adeguamento dello Statuto alle recenti modifiche normative. Ciò ha richiesto la predisposizione di una documentazione più articolata. Non si ritengono pertanto significativi i raffronti con precedenti convocazioni.

C. Posizione del Lead Independent Director sulla tempistica

Domande

6. Il Lead Indipendent Director di IGV, dott. Andrea Mortara (che ricopre un ruolo particolarmente rilevante al fine di garantire i diritti degli azionisti di minoranza in base a quanto previsto dal Codice

di Corporate Governance di Borsa Italiana a cui la società dichiara di aderire) era stato informato, prima della pubblicazione, della data in cui l'avviso sarebbe stato pubblicato? Ha espresso un'opinione in merito, in Consiglio o in altra sede? Ha formulato rilievi o riserve?

7. Ha forse valutato che il ritardo nella pubblicazione dell'avviso potesse in qualche modo penalizzare i soci che intendessero richiedere l'integrazione dell'ordine del giorno o presentare proposte di deliberazione ai sensi dell'art. 126-bis TUF, considerato che il termine per tali richieste decorre dalla pubblicazione dell'avviso e che nel caso di specie fossero ridotti a soli tre giorni (di cui due coincidenti con il week end)? In caso negativo, per quali ragioni; in caso affermativo, quali iniziative ha assunto?

Risposta

Si rinvia a quanto indicato nell'ambito della risposta che precede, con riguardo alla riunione del 21 settembre 2026, cui il Consigliere Mortara ha preso parte. Quanto all'art. 126-*bis* TUF, il termine per l'esercizio dei relativi diritti decorre dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione. La sua durata non dipende quindi dalla data in cui l'avviso viene pubblicato. Del resto, l'effettività di tali diritti risulta dai fatti: lo stesso socio Helios S.r.l. ha presentato il 19 ottobre 2026 una richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, accolta con l'inserimento del punto 5 della parte ordinaria. Nel caso di specie non si ravvisa pertanto alcun pregiudizio per i soci, e le ipotesi formulate nella domanda non trovano riscontro nei fatti.

D. Discussione consiliare del 21 settembre 2026 e approvazione delle Valutazioni

Domanda

8. Si è appreso dalla lettura del comunicato stampa del 23 settembre che nella riunione del 21 settembre 2026 sono emerse opinioni contrastanti sull'opportunità di inserire all'ordine del giorno la richiesta di revisione del compenso del Collegio Sindacale. Chi ha sollevato tali perplessità (indicando se si tratti di amministratori esecutivi, non esecutivi o indipendenti) e con quali motivazioni?

Risposta

Nel corso della riunione del 21 settembre 2026, sulla richiesta del Collegio Sindacale di inserire all'ordine del giorno la rideterminazione del proprio compenso, si è svolto un confronto collegiale circa i profili giuridici connessi alla modifica del compenso dell'organo di controllo in corso di mandato, alla luce dell'art. 2402 c.c. e del principio di determinazione preventiva della remunerazione dei sindaci, posto a presidio della loro indipendenza. Come reso noto con il comunicato del 1° ottobre 2026, sul punto non è stata assunta alcuna deliberazione del Consiglio. Non si ritiene di fornire dettagli sulle posizioni dei singoli Consiglieri, che restano nell'ambito delle dinamiche interne e della dialettica dell'organo amministrativo.

Domande

9. Quale è stata l'opinione degli amministratori indipendenti sull'inserimento dei punti richiesti da Helios S.r.l. e sul contenuto delle Valutazioni?

10. Le Valutazioni sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione? In caso affermativo, in quale data e con quale modalità (riunione o altra procedura), e se all'unanimità ovvero con astensioni o voti contrari, indicando nominativi dei consiglieri che si sono astenuti o hanno votato contro e le relative motivazioni.

Risposta

Le materie indicate da Helios S.r.l. nella propria richiesta sono state integralmente riportate nell'ordine del giorno dell'Assemblea. Le Valutazioni sono state approvate a maggioranza dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 21 settembre 2026, all'esito di un confronto collegiale al quale hanno partecipato anche gli amministratori indipendenti. Non si ritiene di fornire ulteriori dettagli sul contenuto delle singole posizioni dei Consiglieri, che attengono alla dialettica interna dell'organo amministrativo.

Domanda

11. Quali amministratori hanno reso dichiarazioni ai sensi dell'art. 2391 c.c. o si sono astenuti dalla discussione e dal voto, con particolare riguardo al punto 4 dell'ordine del giorno (azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c.)? Il Presidente ha partecipato alla discussione e al voto?

Risposta

Non si ritiene di fornire dettagli sulle posizioni dei singoli Consiglieri, che restano nell'ambito delle dinamiche interne e della dialettica dell'organo amministrativo.

E. Contenuto delle Valutazioni

Domanda

15. Le Valutazioni richiamano la dottrina e la giurisprudenza prevalenti senza indicarne le fonti. Si chiede di indicare le fonti su cui il Consiglio si fonda e se si sia avvalso di pareri legali, precisando il soggetto che li ha resi, la data e se il Consiglio intenda metterli a disposizione dei soci.

Risposta

Il diritto di porre domande prima dell'Assemblea ha la finalità di consentire ai soci di ottenere informazioni sulla Società in relazione a tali materie. Non comprende la richiesta di ricerche dottrinali o giurisprudenziali, né l'accesso ai documenti di lavoro interni di cui il Consiglio di Amministrazione si avvale nella formazione delle proprie determinazioni.

Domanda

16. Le Valutazioni qualificano le deliberazioni proposte da Helios S.r.l. sia come mere raccomandazioni prive di effetti giuridici, sia come atti di natura gestoria con cronoprogramma vincolante. Quale delle due qualificazioni il Consiglio ritiene corretta e come le due si conciliano?

Risposta

La domanda attribuisce alle Valutazioni una contraddizione che non trova riscontro nel loro testo. Nasce infatti da una lettura che separa le considerazioni del Consiglio dalle singole proposte del socio alle quali ciascuna si riferisce. Si rinvia pertanto integralmente al contenuto delle Valutazioni, messe a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Domanda

17. Il Collegio Sindacale è stato consultato sulle Valutazioni e sull'ammissibilità dei punti dell'ordine del giorno? Ha espresso un parere e, in caso affermativo, quale?

Risposta

La disciplina applicabile, incluso l'art. 125-*ter*, comma 3, TUF, non prevede che il Collegio Sindacale rilasci un parere sulle valutazioni del Consiglio di Amministrazione né sull'ammissibilità delle materie da porre all'ordine del giorno. Il Collegio Sindacale ha comunque partecipato alle riunioni consiliari del 14 e del 21 settembre 2026. Ogni ulteriore profilo attiene alle dinamiche interne e alla dialettica degli organi sociali.