

**Destination Italia S.p.A.**

---

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI  
AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

---

Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Destination Italia S.p.A., convocata  
per il 27 aprile 2026 in prima convocazione e, occorrendo, per il 28 aprile 2026  
in seconda convocazione

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti di Destination Italia S.p.A. (“Società” o “Destination Italia”) sono convocati, in sede ordinaria, in prima convocazione per il giorno 27 aprile 2026, alle ore 17:00 e, occorrendo, in seconda convocazione per il 28 aprile 2026, alla medesima ora, per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025. Presentazione del bilancio di sostenibilità redatto in via volontaria. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
  - 3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.2 Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del Collegio Sindacale.
  - 4.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale;
  - 4.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.

**1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025, CORREDATO DALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, DALLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2025. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ REDATTO IN VIA VOLONTARIA. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per approvare il bilancio di esercizio di Destination Italia S.p.A. ("**Società**" o "**Destination Italia**") e per prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, entrambi approvati e/o esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2026.

Il bilancio di esercizio è comprensivo della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione.

L'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con una perdita di esercizio pari a Euro 1.970.873,14.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di revisione, presso la sede legale, sul sito *internet* della Società [www.destinationitaliagroup.it](http://www.destinationitaliagroup.it), Sezione "Investitori/Bilanci e relazioni", nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A..

Si invitano i soci a prendere visione del bilancio di sostenibilità redatto in via volontaria per l'esercizio 2025, anch'esso messa a disposizione con le predette modalità.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

**Proposta di deliberazione:**

*"L'Assemblea degli Azionisti di Destination Italia S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025 e preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione*

**delibera**

- 1) *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025."*

## 2. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 marzo 2026, evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 1.970.873,14. Sul punto si rinvia a quanto meglio illustrato nelle note illustrative al Bilancio di esercizio predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società.

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di riportare a nuovo, per l'intero, la perdita di esercizio di Euro 1.970.873,14.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

### **Proposta di deliberazione:**

*"L'Assemblea degli Azionisti di Destination Italia S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione*

### **Delibera**

- 1) *di riportare a nuovo, per l'intero, la perdita di Euro 1.970.873,14;*
- 2) *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e, se del caso, per depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti."*

### 3. NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

- 3.1 **Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;**
- 3.2 **Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;**
- 3.3 **Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;**
- 3.4 **Nomina del presidente del Consiglio di Amministrazione; e**
- 3.5 **Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Società nominato dall'Assemblea ordinaria del 24 maggio 2023 e integrato in data 30 aprile 2024 e 16 giugno 2025.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito a: (i) determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (ii) determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; (iii) nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (iv) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e (v) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

#### 3.1 **Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'articolo 9.1 dello statuto sociale di Destination Italia ("Statuto"), l'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione costituito da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 7 (sette) membri, secondo quanto stabilito dall'assemblea. Il Consiglio attualmente in carica è composto da 6 (sei) componenti.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

#### 3.2 **Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'articolo 9.1 dello Statuto, gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Gli amministratori scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

#### 3.3 **Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'articolo 9.7 e commi seguenti dello Statuto, ai quali si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito, la nomina degli amministratori avviene sulla base di liste presentate dai soci.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del numero complessivo di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Ciascun socio può presentare o concorrere a presentare

insieme ad altri soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati.

La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta contestualmente al deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

Le liste devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

Le liste prevedono un numero di candidati pari a quelli da eleggere, di cui almeno 1 (uno) in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, D. Lgs 58/1998 ("TUF"). Si ricorda inoltre che tutti i candidati devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-*quinquies* del TUF.

Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società:

- (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni complessivamente detenute, comprovata da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario;
- (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e il loro *curriculum vitae*;
- (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto sociale nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicato come amministratore indipendente;
- (iv) una dichiarazione del socio o dei soci che le hanno presentate che i candidati alla carica di Amministratore Indipendente sono stati scelti in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare applicabile, ivi incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, *pro tempore* vigente.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Qualora vengano presentate due o più liste, previa determinazione del numero totale di consiglieri da eleggere:

- (a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai soci saranno tratti, e risulteranno eletti nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista stessa, tutti i candidati nel numero determinato dall'Assemblea, meno uno;
- (b) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà

tratto, e risulterà eletto tenuto conto dell'ordine progressivo contenuto nella lista stessa, il candidato elencato al primo posto di tale lista.

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.

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, solo qualora la stessa ottenga la maggioranza prevista per la relativa deliberazione assembleare, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea.

In mancanza di liste, ovvero qualora il numero di 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, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti previsti dal presente Statuto.

#### **3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'art. 9.21 dello Statuto, è eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata. In difetto, ai sensi dell'art. 9.22 dello Statuto, il Presidente è nominato dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che risulteranno eletti all'esito delle votazioni relative al precedente punto 3.3 all'ordine del giorno o, in difetto, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dai soci.

#### **3.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi degli artt. 9.49 e commi seguenti dello Statuto, ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio. Inoltre, l'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme repute idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 cod. civ..

L'assemblea ha pertanto facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio ai sensi di legge. La definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Si invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante agli Amministratori, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

\*\*\*

*Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione vi invita a:*

- *determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione,*
- *stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto;*
- *deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle liste presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto;*
- *procedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*
- *determinare il compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione.*

#### **4. Nomina del Collegio Sindacale.**

##### **4.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale;**

##### **4.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società nominato dall'Assemblea ordinaria del 24 maggio 2023 e integrato in data 9 dicembre 2024.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito a: (i) nomina dei componenti del Collegio Sindacale; (ii) nomina del Presidente del Collegio Sindacale; e (iii) determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

##### **4.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale.**

Ai sensi dell'art. 10.4 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito, la nomina dei sindaci avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, un numero di azioni pari almeno al 10% (dieci per cento) del numero complessivo di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista. Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale non oltre il 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione prevista per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei sindaci, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Si ricorda che tutti i candidati devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF e degli ulteriori requisiti di legge.

Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Le liste contengono, anche in allegato:

- (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni complessivamente detenute, comprovata da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario;
- (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e il loro *curriculum vitae*;
- (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione dell'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, nonché dell'esistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza prescritti dalla legge e dallo statuto sociale, ivi inclusi i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'art. 148, comma 4, del TUF.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

- (i) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 (due) sindaci effettivi ed 1 (uno) sindaco supplente;
- (ii) dalla 2° (seconda) lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 1 (uno) sindaco effettivo ed 1 (uno) sindaco supplente.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede a una votazione di ballottaggio, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti. Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti.

In caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. La presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento sopra delineato, ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, senza vincolo di lista.

#### **4.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.**

Con riguardo alla determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale, si rammenta che – ai sensi dell'art. 2402 cod. civ. e dell'art. 10.2 dello Statuto – la misura dei compensi del Collegio Sindacale effettivi è determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio. Si invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai sindaci, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

\*\*\*

*Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione vi invita a:*

- *deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale, procedendo alla votazione delle liste presentate per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale;*
- *determinare il compenso dei componenti il Collegio Sindacale.*

\*\*\*

Milano, 27 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione  
La Presidente – Secondina Giulia Ravera