RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI DESTINATION ITALIA S.P.A.

CONVOCATA

PER IL GIORNO 28 APRILE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE

E

PER IL GIORNO 29 APRILE 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE

(Relazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F.)

Signori Azionisti,

con la presente relazione illustriamo le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti, per il giorno 28 aprile 2022, alle ore 14.30, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 29 aprile 2022, alle ore 14.30, in seconda convocazione, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della Società; esame delle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione e presa d'atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2. Destinazione del risultato di esercizio 2021. Delibere inerenti e conseguenti.
- 3. Approvazione della risoluzione consensuale, ai sensi del combinato disposto dell'art. 13, comma 4 del D. Lgs. N. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. 261/2012, dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti;
- 4. Conferimento dell'incarico a una nuova società di revisione ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 per il triennio 2022-2024 e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della Società; esame delle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione e presa d'atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021 e per prendere visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2022.

Vi ricordiamo che tutta la documentazione comprendente, tra l'altro, il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato e la relazione sulla gestione (cui si rinvia per maggiori dettagli), è messa a Vostra disposizione presso la sede sociale della Società ed è consultabile sul sito Internet della stessa all'indirizzo www.destinationitalia.com (sezione *Investor Relations/Assemblee*), nonché all'indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

Tutto ciò premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Destination Italia S.p.A.:

- i. udita l'esposizione della Presidente;
- ii. esaminato il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021;
- iii. preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021;
- iv. preso atto delle relative relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- v. considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021, che evidenzia (i) quale risultato di esercizio, una perdita di Euro 814.456,45 e (ii) un valore del patrimonio netto pari ad Euro 15.960.634,00, nonché la relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Destination Italia relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021 che presenta (i) quale risultato di esercizio, una perdita di Euro 1.973.504,00 e (ii) un valore del patrimonio netto pari ad Euro 6.319.595,00 e della relativa documentazione accessoria;
- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso alla Presidente, Secondina Giulia Ravera, con facoltà di sub-delega nei limiti di legge - di provvedere a tutti

gli adempimenti e tutte le necessarie formalità di legge e regolamentari, di comunicazione, di deposito e di pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, apportando alla suddetta documentazione eventuali modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie."

2. Destinazione del risultato di esercizio 2021. Delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al secondo argomento all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per deliberare la destinazione del risultato di esercizio. In particolare, il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021 si è chiuso con una perdita di Euro 814.456,45, perdita che risulta ampiamente coperta da riserve di capitale disponibili.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di portare a nuovo la perdita registrata e, pertanto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, sottopone alla Vostra approvazione la seguente:

proposta di deliberazione

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Destination Italia S.p.A.:

- i. presa atto che la perdita di esercizio è pari ad Euro 814.456,45 e che la stessa risulta ampiamente coperta da riserve di capitale disponibili;
- ii. preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- iii. preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di revisione,

delibera

- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di portare a nuovo la perdita registrata nel bilancio della Società relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021 pari ad Euro 814.456,45." 3. Approvazione della risoluzione consensuale, ai sensi del combinato disposto dell'art. 13, comma 4 del D. Lgs. N. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. 261/2012, dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per deliberare la proposta di risoluzione consensuale dell'incarico affidato dalla Società a PricewaterhouseCoopers S.p.A., avente sede in Milano (MI), Piazza Tre Torri n. 2, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, P. IVA 12979880155, per la revisione dei bilanci per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata.

A seguito del raggiungimento delle intese raggiunte tra la Società e la PricewaterhouseCoopers S.p.A., il Consiglio di Amministrazione, in occasione della riunione tenutasi in data 25 marzo 2022, ha deliberato di proporre all'assemblea dei soci la risoluzione consensuale – ex art. 7 del D.M. 261/2012 - dell'incarico di revisione legale dei conti affidato a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato e dell'incarico di revisione contabile limitata alla relazione semestrale consolidata.

Le ragioni poste alla base di tale proposta non attengono alle attività o alla condotta tenuta da PricewaterhouseCoopers S.p.A. nell'esecuzione dell'incarico stesso, né sono in alcun modo connesse o riconducibili a divergenze di opinioni in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione, ma sono riferibili a ragioni di efficienza dei processi organizzativi endosocietari, vale a dire all'opportunità di affidare l'attività di revisione legale ad un unico revisore per tutte le società del gruppo Destination Italia.

Con l'assemblea dei soci di Destination 2 Italia S.r.l., società interamente controllata dalla Società, chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, infatti, scadrà l'incarico di revisione legale dei conti affidato a PricewaterhouseCoopers S.p.A. relativamente a tale società e occorrerà conseguentemente procedere al conferimento di un nuovo mandato per il triennio 2022-2024. A tal riguardo, nell'ambito delle discussioni avute tra la Destination 2 Italia S.r.l., la PricewaterhouseCoopers S.p.A. e altri possibili

candidati a cui conferire l'incaro di revisione legale, la preferenza è stata espressa in favore di una società di revisione diversa da PricewaterhouseCoopers S.p.A..

La presenza di un revisore unico di gruppo, infatti, determinerebbe un migliore coordinamento dell'attività e dell'operatività delle strutture ed una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione, con benefici in termini di razionalizzazione delle attività e di economicità dei servizi resi, con riduzione dei relativi costi. Tali motivazioni sono state condivise anche con la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Pertanto, in considerazione del disallineamento temporale esistente tra la scadenza della durata dell'incarico di revisione legale relativo a livello della Società e quella della durata dell'incarico di revisione legale a livello di Destination 2 Italia S.r.l., per poter raggiungere l'obiettivo di avere un unico revisore legale per tutte le società del gruppo Destination Italia, si rende necessario risolvere anticipatamente, per mutuo consenso, l'attuale incarico di revisione legale dei conti da parte della Società in favore di PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Vi sottoponiamo, pertanto, il parere motivato formulato dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. n. 261/2012, allegata alla presente, in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico attualmente conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione dei bilanci per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del Gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata.

Vi sottoponiamo, inoltre, le motivazioni del Consiglio di Amministrazione alla base della proposta di risoluzione consensuale affidato dalla Società a PricewaterhouseCoopers S.p.A., per la revisione dei bilanci per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata, allegate alla presente.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Destination Italia S.p.A.:

- i. udita l'esposizione del Presidente;
- ii. esaminato il parere formulato dal Collegio Sindacale in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico attualmente conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione dei bilanci per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del Gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata;
- iii. esaminate le osservazioni formulate dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. in merito alla proposta di risoluzione anticipata del mandato conferito alla medesima avente ad oggetto la revisione dei bilanci per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata;

delibera

- di prendere atto del parere formulato dal Collegio Sindacale in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico attualmente conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione dei bilanci per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del Gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata;
- di prendere atto delle osservazioni formulate dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. in merito alla risoluzione anticipata del mandato conferito alla medesima avente ad oggetto la revisione dei bilanci per gli esercizi 2020-2022 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del Gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata;
- di approvare la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione in occasione dell'adunanza tenutasi in data 25 marzo 2022 in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico attualmente conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del Gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata e, quindi, di risolvere consensualmente, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D. Lgs. 39/2010, il rapporto attualmente in essere tra la Società e la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. relativamente alla revisione del bilancio di esercizio della Società, del bilancio consolidato del gruppo Destination Italia e della relazione semestrale consolidata, determinandone la cessazione consensuale anticipata la revisione per gli esercizi 2020-2022."

4. Conferimento dell'incarico a una nuova società di revisione ai sensi dell'articolo 13 del D.

Lgs. n. 39/2010 per il triennio 2022-2024 e determinazione dei relativi compensi.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al quarto argomento posto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per deliberare la proposta di conferire ad una nuova società di revisione l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022-2024 relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato e per l'incarico di revisione contabile limitata alla relazione semestrale consolidata, come conseguenza della risoluzione consensuale dell'incarico attualmente conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. e stante la necessità di garantire la continuità dell'attività di revisione legale relativamente al bilancio di esercizio della Società, al bilancio consolidato del gruppo Destination Italia e alla relazione semestrale consolidata.

A tal fine sono state raccolte offerte ricevute da parte di alcune società di revisione, che restano depositate agli atti della Società, e le medesime sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di propria competenza e per la redazione della proposta motivata ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Infatti, la disposizione da ultimo citata dispone che "(...) l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico (...)".

Vi sottoponiamo, pertanto, la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, allegata alla presente, in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla revisione del bilancio della Società, del bilancio consolidato del Gruppo Destination e per la revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata con riferimento al triennio 2022-2024 alla società Crowe Bompani S.p.A..

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Destination Italia S.p.A.:

i. udita l'esposizione del Presidente;

ii. esaminata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;

delibera

- di prendere atto della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in merito alla nomina del nuovo revisore legale dei conti, redatta alla luce delle candidature ricevute;

- di conferire l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio della Società, del bilancio consolidato del gruppo Destination e di revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata per gli esercizi 2022-2024 alla società di revisione legale Crowe Bompani S.p.A.;

- di determinare il compenso per l'incarico sopramenzionato nell'importo di Euro 22.000/00 (Euro ventiduemila/00) per ciascun esercizio di carica;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso alla Presidente del Consiglio di Amministrazione, Secondina Giulia Ravera con facoltà di sub-delega – tutti i poteri necessari, nessuno escluso, per dare esecuzione alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione al Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti."

DocuSigned by:

Per il Consiglio di Amministrazione La Presidente Secondina Giulia Ravera

Allegati:

- Parere formulato dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'articolo 7 del D.M. 261/2012 ai fini della risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale.
- Motivazioni del Consiglio di Amministrazione alla base della proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale.
- Proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ai fini del conferimento dell'incarico di revisione legale ad una nuova società di revisione.

