

Masi Agricola S.p.A.

Via Monteleone n. 26, Frazione Gargagnago, Sant'Ambrogio di Valpolicella (VR)

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Verona, REA VR 345205

Codice fiscale: 03546810239

Capitale sottoscritto e versato: Euro 43.082.549,04

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

AVVISO DI CONVOCAZIONE

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea, in prima convocazione, per il giorno 28 aprile 2016 alle ore 11.00, presso la Foresteria delle Possessioni di Serego Alighieri in Via Giare n. 277, 37015 S. Ambrogio di Valpolicella (VR) – Loc. Gargagnago, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2016 alle ore 11.00, stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1. Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Masi Agricola S.p.A. (di seguito la “**Società**” o “**Masi**”), in data 30 marzo 2016, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra. La presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull’oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

1. Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Destinazione dell’utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2016.

Il fascicolo Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2015 di Masi, a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito internet della Società, contiene l’illustrazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, unitamente alla relazione sulla gestione. Le relazioni di revisione redatte dalla Società di revisione legale nonché la Relazione del Collegio Sindacale sono messe a disposizione del pubblico insieme alla Relazione Finanziaria Annuale. Si rinvia pertanto a tali documenti.

L’esercizio al 31 dicembre 2015 chiude con un utile di esercizio di Euro 5.657.714, che Vi proponiamo di destinare come segue:

- Euro 282.886 a riserva legale;
- Euro 2.893.604,04 a distribuzione di un dividendo agli azionisti pari a Euro 0,09 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco, in conformità al calendario di AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, gestito e organizzato da Borsa Italiana, il 23 maggio 2016 e *record date* (ossia la giornata contabile al termine della quale le evidenze dei conti fanno fede ai fini della legittimazione al pagamento del dividendo) il 24 maggio 2016. La data di pagamento proposta è il 25 maggio 2016.

Vi proponiamo inoltre di rendere distribuibile la “Riserva valutativa per utili e perdite su cambi” risultante alla data del 31 dicembre 2015 pari a euro 6.025.

Proposta di deliberazione

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli azionisti di Masi Agricola S.p.A.,

- esaminato il progetto di Bilancio di esercizio di Masi Agricola S.p.A. che evidenzia un utile pari a Euro 5.657.714 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

DELIBERA

- 1. di approvare il bilancio di esercizio di Masi Agricola S.p.A. al 31 dicembre 2015;*
- 2. di destinare l’utile netto dell’esercizio 2015, pari a Euro 5.657.714, come segue:*
 - a. Euro 282.886 a riserva legale;*
 - b. Euro 2.893.604,04 a distribuzione agli azionisti di un dividendo, per l’esercizio 2015, pari a Euro 0,09 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con stacco cedola 23 maggio 2016, record date 24 maggio 2016 e pagamento 25 maggio 2016;*
- 3. di rendere distribuibile la “Riserva valutativa per utili e perdite su cambi” risultante alla data del 31 dicembre 2015 pari a euro 6.025;*
- 4. di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e all’Amministratore Delegato Federico Giroto, 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.”*

Sant’Ambrogio di Valpolicella, 30 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Sandro Boscaini