

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 2017 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 2017 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 2016, 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 2016.**
- 2. Conferimento di incarico novennale di revisione legale dei conti a EY S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Masi Agricola S.p.A. (di seguito la “**Società**” o “**Masi**”), in data 30 marzo 2017, 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 2016, 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 2016.

Quanto al primo punto all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2017.

Il fascicolo Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2016 di Masi, a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, 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 2016 chiude con un utile di esercizio di Euro 5.657.958, che Vi proponiamo di destinare come segue:

- Euro 282.898 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 22 maggio 2017 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 23 maggio 2017. La data di pagamento proposta è il 24 maggio 2017.

2. Conferimento di incarico novennale di revisione legale dei conti a EY S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti..

Quanto al secondo punto all’ordine del giorno in riferimento al conferimento di incarico novennale di revisione legale dei conti a EY S.p.A., delibere inerenti e conseguenti, il

Consiglio di Amministrazione fa presente che in relazione all'ingresso della Società nell'ambito degli "Enti sottoposti a regime intermedio" ex art. 19 bis del Decreto Legislativo 39/2010 si rende necessario attribuire un incarico novennale avente a oggetto la revisione legale dei conti. Si propone di incaricare all'uopo la società di revisione EY S.p.A., già revisore legale dei conti della società, anche per assicurare continuità dopo la quotazione all'AIM Italia ai termini e alle condizioni di cui alla lettera di incarico del 28 marzo 2017. Il tutto per un corrispettivo determinato come segue:

Società	Incarico	Ore	Onorari
Capogruppo	Revisione contabile del bilancio d'esercizio	230	23.000
Capogruppo	Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	40	4.000
Gruppo	Revisione contabile del bilancio consolidato	60	6.000
	Totale	330	33.000
	Arrotondato a:		30.000

Ai corrispettivi sopra indicati saranno aggiunti Euro 12.000 annuo, finalizzati allo svolgimento di un incarico di revisione limitata alla relazione semestrale consolidata della Società, solo nell'ipotesi in cui sia richiesto.

Proposta di deliberazione

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione quanto al primo punto all'ordine del giorno:

“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 5.657.958 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 2016;*
- 2. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2016, pari a Euro 5.657.958, come segue:*

- a. Euro 282.898 a riserva legale;
- b. Euro 2.893.604,04 a distribuzione agli azionisti di un dividendo, per l'esercizio 2016, pari a Euro 0,09 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con stacco cedola 22 maggio 2017, record date 23 maggio 2017 e pagamento 24 maggio 2017.

o

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione quanto al secondo punto all'ordine del giorno:

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

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale;*

DELIBERA

- 1. di approvare il conferimento dell'incarico a EY S.p.A., per la revisione legale dei conti per il novennio 2017-2025 e di determinare il compenso della società di revisione EY S.p.A., per l'attività di revisione legale dei conti per Euro 30.000 annui, e Euro 12.000 annui per la relazione semestrale consolidata della Società, così come proposto, oltre le spese vive;*
- 2. di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte le formalità inerenti il conferimento dell'incarico in questione.*

Sant'Ambrogio di Valpolicella, 30 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Sandro Boscaini