



Masi Agricola S.p.A.

Sede legale in Sant' Ambrogio di Valpolicella (VR), via Monteleone 26
Capitale sociale Euro 43.082549,04 i.v.
C.F./P. I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Verona 03546810239
n. R.E.A. VR-345205

Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Masi Agricola S.p.A.

del 24 aprile 2020 in unica convocazione

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MASI AGRICOLA S.P.A.
SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO**



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti ordinaria di Masi Agricola S.p.A. ("**Società**", "**Masi**" o "**Emittente**") è convocata in unica convocazione per il giorno 24 aprile 2020, alle ore 11.00, in Milano, Via Agnello 12 presso Nctm Studio legale, per discutere e deliberare il seguente

Ordine del Giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Relazione del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019; deliberazioni inerenti e conseguenti
2. Destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Masi Agricola S.p.A. (di seguito la “**Società**” o “**Masi**”), in data 6 marzo 2020 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.

2. Destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Quanto al secondo punto all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 6 marzo 2020, evidenzia un utile netto pari a Euro 5.159.352.

Si rinvia alla documentazione sopra richiamata per maggiori informazioni sul presente punto all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria.

In considerazione del violento sconvolgimento dello scenario economico mondiale causato dal dilagare dell’emergenza epidemiologica da virus COVID-19, e adottando quindi un approccio necessariamente cautelativo, volto a sostenere la solidità patrimoniale della Società e ad attutire possibili futuri impatti economico-finanziari, abbiamo ritenuto opportuno proporvi di destinare l’utile netto dell’esercizio 2019: per Euro 257.968 a riserva legale; per Euro 16.651 a riserva per utili su cambi; per Euro 4.884.733 a utile a nuovo.

Facendo rinvio ai succitati documenti, Vi invitiamo ad 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 risultato dell’esercizio pari a Euro 5.159.352 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 destinare l’utile netto dell’esercizio 2019, pari a Euro 5.159.352, come segue:*
 - *Euro 257.968 a riserva legale;*
 - *Euro 16.651 a riserva per utili su cambi;*
 - *Euro 4.884.733 utile a nuovo;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e all’Amministratore Delegato, 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, 8 aprile 2020

Sandro Boscaini

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Masi Agricola S.p.A.