



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ASCOPIAVE
S.P.A. SULLA PROPOSTA AL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI DI ASCOPIAVE S.P.A. CONVOCATA, IN SEDE ORDINARIA, PER IL
GIORNO 17 APRILE 2024, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 18 APRILE 2024,
IN SECONDA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e dell'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)

7 marzo 2024

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per il giorno 17 aprile 2024, in prima convocazione, e per il giorno 18 aprile 2024, in seconda convocazione, per deliberare, in sede ordinaria in merito ai seguenti argomenti all'ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023; destinazione dell'utile di esercizio:
 - 1.1 approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;
 - 1.2 approvazione della proposta di distribuzione di utili di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 2.1 approvazione della prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (*i.e.*, politica sulla remunerazione per l'esercizio 2024); deliberazioni ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti;
 - 2.2 voto consultivo sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (*i.e.*, relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023); deliberazioni ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.
3. Approvazione di un piano di incentivazione a lungo termine a base azionaria, riservato agli amministratori esecutivi di Ascopiave S.p.A. e a talune risorse direttive di Ascopiave S.p.A. e delle società da essa controllate; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli Azionisti del 18 aprile 2023, per la parte non eseguita; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024 ÷ 2032; deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

La presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il "TUF") e dell'art. 84-ter del Regolamento

adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), al fine di illustrare all’Assemblea degli Azionisti la proposta di deliberazione di cui al punto 1 all’ordine del giorno in parte ordinaria, relativa all’approvazione del progetto di bilancio di esercizio e alla destinazione dell’utile di esercizio.

La presente relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Ascopiave S.p.A. (“**Ascopiave**” o la “**Società**”) nella riunione del 7 marzo 2024 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.gruppoascopiave.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*” (www.emarketstorage.com).

* * *

Con riferimento al primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria, il Consiglio intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 (composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e note illustrative), corredato dalla relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione.

Tali documenti, unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, alla relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell’art. 2429 del Codice Civile e alla relazione della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sul bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2023, sono messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della Società (www.gruppoascopiave.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*” (www.emarketstorage.com) di Teleborsa S.r.l.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 presenta:

- ricavi pari a complessivi Euro 54.045.858;
- costi operativi pari ad Euro 12.242.635;
- un risultato operativo pari ad Euro 40.263.044.

Il risultato prima delle imposte è pari a Euro 31.254.267; il risultato netto dell’esercizio è pari a Euro 35.778.670,04.

Il bilancio di esercizio consolidato del gruppo Ascopiave al 31 dicembre 2023 presenta:

- ricavi di vendita pari a Euro 180.794.006. (+10,5% rispetto a 163.651.365 Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2022);
- margine operativo lordo pari a Euro 94.526.390 (+21,3% rispetto a 77.930.004 Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2022);
- risultato operativo pari a Euro 45.990.197 (+44,1% rispetto a 31.911.342 Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2022);
- risultato netto è pari a 36.677.261 Euro, rispetto ai 32.437.884 Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2022);
- posizione finanziaria netta pari ad Euro 389.363.062, rispetto ad Euro 411.857.471 dell'esercizio 2022.

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce dei risultati di periodo, propone quindi all'Assemblea degli Azionisti:

- a) di destinare l'utile di esercizio pari a Euro 35.778.670,04 come segue:
 - i. Euro 30.339.399,58, corrispondenti a Euro 0,14 per azione alla distribuzione di dividendi con pagamento in data 8 maggio 2024, stacco della cedola in data 6 maggio 2024 e *record date* in data 7 maggio 2024;
 - ii. il residuo, pari ad Euro 5.439.270,46 a Fondo di riserva straordinaria.

* * *

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti l'adozione delle seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ascopiave S.p.A.:

- *vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (come successivamente modificato e integrato);*
- *esaminato il bilancio della Società al 31 dicembre 2023 ed il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2023;*

- *vista la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58;*
- *vista la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, in ottemperanza al Decreto Legislativo 254/2016;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e 153 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58;*
- *preso atto della Relazione della Società di revisione sul bilancio consolidato e sul bilancio di esercizio, redatta ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. del 27 gennaio 2010 n. 39 e preso atto della Relazione della Società di revisione sulla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, comma 10, del D.lgs. del 30 dicembre 2016 n. 254;*
- *preso atto delle attestazioni del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 del Dirigente preposto alla redazione di documenti contabili e societari ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato);*
- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *tenuto conto del disposto dell'art. 2430 del Codice Civile in tema di riserva legale;*

delibera

- *di approvare il bilancio individuale della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dal quale emerge un risultato di utile di esercizio pari ad Euro 35.778.670,04, nonché di prendere atto del bilancio consolidato della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e la relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *di prendere atto della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2023 redatta ai sensi del D.lgs. del 30 dicembre 2016 n. 254;*
- *di destinare l'utile di esercizio di Euro 35.778.670,04 come segue:*
 - i. Euro 30.339.399,58, corrispondenti a Euro 0,14 per azione alla distribuzione di dividendi

con pagamento in data 8 maggio 2024, stacco della cedola in data 6 maggio 2024 e record date in data 7 maggio 2024;

ii. il residuo, pari a Euro 5.439.270,46 a Fondo di riserva straordinario.”

Pieve di Soligo, 7 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente e Amministratore Delegato

Dott. Nicola Ceconato