



Caldera Park - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia
Tel. 02 40901.1 - Fax 02 40901.287 - e-mail: isagro@isagro.com - www.isagro.com

***Relazione illustrativa
sulle materie all'ordine del giorno
dell'Assemblea ordinaria
di ISAGRO S.p.A.***

Milano, 19 giugno 2020, ore 10.00

UNI EN ISO 9001:2015



SISTEMA DI GESTIONE
QUALITÀ CERTIFICATO

ISAGRO S.p.A. - società diretta e coordinata da Holdisa S.r.l.

Sede legale e amministrativa: Caldera Park - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia

Capitale Sociale Euro 24.961.207,65 i.v. - R.E.A. Milano 1300947 - Registro Imprese Milano, Cod. Fisc. e PIVA 09497920158



ISAGRO S.p.A.

(società diretta e coordinata da Holdisa S.r.l.)
Sede in Milano, Via Caldera, 21
Capitale Sociale Euro 24.961.207,65 i.v.
Registro Imprese di Milano, Codice fiscale e partita IVA n. 09497920158

* * *

Signori Azionisti,

su proposta del consiglio di amministrazione (“**Consiglio di Amministrazione**”) e a seguito di avviso di convocazione pubblicato, anche per estratto sul quotidiano “Italia Oggi”, a norma di legge e di statuto (“**Statuto**”), in data 19 maggio 2020, l’assemblea dei soci (“**Assemblea**”) di Isagro S.p.A. (“**Isagro**” o la “**Società**”) è stata convocata il 19 giugno 2020, alle ore 10.00, in unica convocazione, in Milano, via Caldera n. 21, presso la sede legale della Società, per deliberare, in sede ordinaria, in merito al seguente

ordine del giorno

1. Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2019:
 - 1.1. proposta di approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, corredato dalle relative relazioni; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019; delibere inerenti e conseguenti;
 - 1.2. destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell’art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998:
 - 2.1 proposta di approvazione della politica di remunerazione per l’esercizio 2020 contenuta nella Sezione I, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/1998;
 - 2.2 voto consultivo sui compensi corrisposti nell’esercizio 2019 indicati nella Sezione II, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998.

*

Si segnala che la Società, al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all’emergenza sanitaria da Covid-19 in corso, ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dall’art. 106, comma 4, del D.L. 17 marzo 2020 n. 18 (“Decreto Cura Italia”) convertito in Legge 24 aprile 2020 n. 27 e, quindi, di prevedere che l’intervento di coloro ai quali spetta il diritto di voto in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato (il “Rappresentante Designato”) ai sensi dell’articolo 135-undecies del D. Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 (il “TUF”), a cui dovrà essere conferita delega, con le modalità ed alle condizioni indicate nell’avviso di convocazione integrale.

*

Le informazioni riguardanti modalità e termini per:

- l’intervento e l’esercizio del diritto di voto in Assemblea, anche per delega, ivi inclusa ogni indicazione riguardante la *record date* (10 giugno 2020) nonché gli aspetti organizzativi dell’Assemblea;
- al Rappresentante Designato dalla Società (Computershare S.p.A.);
- la reperibilità delle proposte di deliberazione, delle relazioni illustrative sulle materie previste all’ordine del giorno e dei documenti che saranno sottoposti all’Assemblea;
- la presentazione di proposte di delibera/integrazione dell’ordine del giorno;
- l’esercizio del diritto di porre domande prima dell’Assemblea;
- l’ammontare del capitale sociale e il numero delle azioni in cui è suddiviso,

sono reperibili nell’avviso di convocazione integrale, il cui testo - unitamente alla documentazione relativa all’Assemblea - è pubblicato nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente sul sito internet della società www.isagro.com, sezione “Corporate Governance/Assemblea Azionisti/2020” ed altresì disponibili presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “1INFO” all’indirizzo www.1info.it.



PROPOSTE DELIBERATIVE SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1. Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2019:

- 1.1. proposta di approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, corredato dalle relative relazioni; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019; delibere inerenti e conseguenti;**
- 1.2. destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito al Bilancio d'esercizio di Isagro S.p.A. chiuso al 31 Dicembre 2019, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto nonché in merito alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio.

In tale occasione sono presentati, inoltre, il bilancio consolidato del Gruppo Isagro relativo all'esercizio 2019 e la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019 (redatta ai sensi della Direttiva UE 2014/95, come recepita dal D. Lgs. n. 254/2016).

La documentazione di cui all'art. 154-ter del TUF è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

A seguito dell'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 di Isagro da parte del Consiglio di Amministrazione in data 6 maggio 2020, viene qui di seguito illustrata la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea, tenuto conto che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 si è chiuso con un utile netto di Euro 17.161.744.

* * *

Proposta di deliberazione:

L'Assemblea di Isagro S.p.A.,

- esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2019;
- vista la relazione sulla gestione;
- vista l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998, resa dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dagli organi amministrativi delegati;
- preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019;
- preso altresì atto della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019;

DELIBERA

- di approvare il bilancio al 31 dicembre 2019 di Isagro S.p.A. corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- di destinare l'utile netto di esercizio realizzato da Isagro S.p.A. nell'esercizio 2019, pari ad Euro 17.161.744, come segue:

- alla Riserva legale: Euro 858.087;
 - alla Riserva indisponibile per valutazione a fair value delle azioni ex art. 6, comma 1, lettera b) del D. Lgs. 38/2005: Euro 2.737.388;
 - a copertura delle perdite degli esercizi precedenti: Euro 1.350.891;
 - a “Utili portati a nuovo”: Euro 12.215.378 (da iscrivere, ai sensi dell’art. 24 dello Statuto, in un’apposita riserva di Patrimonio netto).
- di attribuire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e al Vice Presidente, in via disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega, ogni potere per dare esecuzione alle deliberazioni che precedono.

* * *

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell’art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998:

2.1 proposta di approvazione della politica di remunerazione per l’esercizio 2020 contenuta nella Sezione I, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/1998;

2.2 voto consultivo sui compensi corrisposti nell’esercizio 2019 indicati nella Sezione II, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all’ordine del giorno, siete stati convocati in sede ordinaria per esaminare la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Isagro predisposta ai sensi del nuovo art. 123 ter del TUF.

Si fa rilevare che nel corso dell’esercizio 2019 la disciplina della relazione sulla remunerazione, contenuta all’art. 123-ter del TUF, è stata in parte modificata dal Decreto Legislativo n. 49 del 10 maggio 2019 (in seguito “Decreto”), che ha recepito la Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017, che modifica la Direttiva (UE) 2007/36 per quanto riguarda l’incoraggiamento dell’impegno a lungo termine degli azionisti. Tali nuove disposizioni trovano applicazione alle relazioni da pubblicare in occasione delle assemblee di approvazione dei bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2019.

Tra le novità più rilevanti introdotte dal Decreto (all’art. 123-ter, comma 3-ter del TUF) si evidenzia l’introduzione del voto vincolante sulla prima sezione della relazione (politica in materia di remunerazione) e del voto consultivo sulla seconda (compensi corrisposti).

Gli azionisti, pertanto, sono chiamati a due distinte votazioni: una vincolante sulla politica di remunerazione e una non vincolante sulla relazione sui compensi corrisposti.

Si segnala che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta da Isagro ai sensi del secondo comma del nuovo art. 123 ter del TUF, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 6 maggio 2020 - su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine – ed è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Ciò premesso, viene qui di seguito illustrata la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all’approvazione dell’Assemblea con riguardo alla Relazione in oggetto.

* * *



Proposta di deliberazione:

L'Assemblea di Isagro S.p.A.,

- esaminata la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123 ter del TUF, messa a disposizione del pubblico in data 19 maggio 2020;
- considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto non vincolante sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione;

DELIBERA

- di approvare la Sezione I predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 3, contenente la politica in materia di remunerazione di Isagro;
- di deliberare in senso favorevole ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 6 (voto consultivo non vincolante), in merito alla Sezione II predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 4.

* * *

Milano, 19 maggio 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giorgio Basile