Centro Uffici San Siro - Edificio D - ala 3 - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia
Tel. 02 40901.1 - Fax 02 40901.287 - e-mail: isagro@isagro.it - www.isagro.com

Assemblea ordinaria
di ISAGRO S.p.A.

Relazione illustrativa
sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea
ex *art. 125-ter del D. Lgs. n. 58/1998*

26 aprile 2017

h. 15.00

UNI EN ISO 9001:2008
CERTIQUALITY
SISTEMA DI GESTIONE QUALITÀ CERTIFICATO
CERTIQUALITY È MEMBRO DELLA FEDERAZIONE CISQ
IQNet

Centro Uffici San Siro - Edificio D - ala 3 - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia
Tel. 02 40901.1 - Fax 02 40901.287 - e-mail: isagro@isagro.it - www.isagro.com

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 in data 23 marzo 2017, anche per estratto sul quotidiano "Italia Oggi", a norma di legge e di statuto ("**Statuto**"), l'assemblea dei soci ("**Assemblea**") di Isagro S.p.A. ("**Isagro**" o la "**Società**") è stata convocata il 26 aprile 2017, alle ore 15.00, in unica convocazione, presso l'Auditorium di Federchimica, in Milano, via Giovanni da Procida, n. 11, per deliberare, in sede ordinaria, in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, corredato dalle relative relazioni; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-*ter* del D. Lgs. n.58/1998.
3. Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nomina di un nuovo Amministratore ai sensi dell'art. 2383 c.c. e dell'art. 15 dello Statuto e determinazione del compenso.

* * *

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* nonché gli aspetti organizzativi dell'Assemblea;
- la reperibilità delle proposte di deliberazione, delle relazioni illustrative su ogni materia prevista 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 e sul sito internet della società www.isagro.com, sezione "Corporate Governance/Assemblea Azionisti", ed altresì disponibili presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

Centro Uffici San Siro - Edificio D - ala 3 - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia
Tel. 02 40901.1 - Fax 02 40901.287 - e-mail: isagro@isagro.it - www.isagro.com

PROPOSTE DELIBERATIVE

SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1. Proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, corredato dalle relative relazioni; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

A seguito dell'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2016 di Isagro, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, da parte del Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2017, l'Assemblea degli Azionisti dovrà deliberare in merito all'approvazione del bilancio.
In tale occasione sarà altresì presentato il bilancio consolidato del Gruppo Isagro relativo all'esercizio 2016, già approvato dal predetto Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2017.

La documentazione di cui all'art. 154-*ter* del D. Lgs. n. 58/1998 verrà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge (ovvero entro il 31 marzo 2017).
La presente sezione della relazione illustra la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea, tenuto conto che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 evidenzia una perdita pari ad Euro 732.887,27 (settecentotrentaduemilaottocentoottantasette virgola ventisette).

* * *

Proposta di deliberazione

L'Assemblea di Isagro S.p.A.,
- esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2016;
- 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;

DELIBERA

- di approvare il bilancio al 31 dicembre 2016 di Isagro S.p.A. corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- di utilizzare la posta denominata "Utili a nuovo *post* quotazione Azioni Sviluppo – *ex* art. 24 dello Statuto societario" a totale copertura della perdita d'esercizio pari a Euro 732.887,27 (settecentotrentaduemilaottocentoottantasette virgola ventisette);
- 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.

* * *

Centro Uffici San Siro - Edificio D - ala 3 - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia
Tel. 02 40901.1 - Fax 02 40901.287 - e-mail: isagro@isagro.it - www.isagro.com

2. Relazione sulla remunerazione, sezione prima, *ex* art. 123-*ter* del D. Lgs. n. 58/1998.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, gli Azionisti sono chiamati, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998, ad esprimere il proprio voto, non vincolante, in merito alla politica adottata dalla Società, per l'esercizio 2017, in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche (ove presenti) e alle procedure utilizzate per la sua adozione e attuazione.

La relazione sulla remunerazione – redatta in conformità alle disposizioni di cui all'Allegato 3A, schemi 7-*bis* e 7-*ter*, del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni – verrà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge (ovvero entro 21 giorni dalla data dell'Assemblea).

La presente sezione della relazione illustra la proposta che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea con riguardo a tale relazione sulla remunerazione.

* * *

Proposta di deliberazione

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

- esaminata la relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-*ter* del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 e, in particolare, la prima sezione della suddetta relazione, contenente l'illustrazione della politica per la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche adottata dalla Società per l'esercizio 2017, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica medesima;
- 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 esprimere voto in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, come sopra illustrata.

* * *

Centro Uffici San Siro - Edificio D - ala 3 - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia
Tel. 02 40901.1 - Fax 02 40901.287 - e-mail: isagro@isagro.it - www.isagro.com

3. Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nomina di un nuovo Amministratore ai sensi dell'art. 2383 c.c. e dell'art. 15 dello Statuto e determinazione del compenso.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a deliberare in merito alla proposta di aumentare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali otto a nove e, conseguentemente, di nominare un componente aggiuntivo del Consiglio medesimo, con le maggioranze di legge e quindi senza impiegare il procedimento del voto di lista, previsto dall'art. 15 dello Statuto solamente in caso di "rinnovo dell'intero Consiglio" e senza che trovino applicazione termini per la presentazione delle candidature.
Infatti, ai sensi dell'art. 15, penultimo comma, dello Statuto, "[...] *per la nomina degli amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione* […] *l'Assemblea delibera con le maggioranze richieste dalla legge e senza osservare il procedimento* [del voto di lista], *nel rispetto delle previsioni* pro tempore *vigenti in materia di equilibrio tra generi e/o in materia di numero minimo di amministratori indipendenti*" e non trovano applicazione termini per la presentazione delle candidature.

Fermo quanto precede, ogni Azionista ha diritto di formulare proposte in materia e presentare candidature. Al riguardo si ricorda che ogni candidato deve essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge. La candidatura dovrà essere depositata, a cura degli Azionisti presentatori corredata: (i) dall'accettazione irrevocabile dell'incarico da parte del candidato; (ii) dell'attestazione del candidato del possesso dei requisiti di professionalità e competenza nonché dell'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o di decadenza, secondo la normativa di legge e regolamentare vigente; (iii) di un *curriculum vitae* del candidato.

La delibera in oggetto s'inquadra nell'ambito di alcune decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione di Holdisa S.r.l. in tema di *governance* di Isagro S.p.A. e, pertanto, si prevede che Holdisa S.r.l. presenterà una propria candidatura. La relativa documentazione sarà inserita nel fascicolo a disposizione in Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica ha durata fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. Pertanto anche il mandato dell'eventuale nono Consigliere di Amministrazione che sarà nominato dall'Assemblea scadrà nella suddetta data.
Qualora l'Assemblea dovesse approvare la presente proposta e nominare un nono Consigliere di Amministrazione, l'Assemblea sarà anche chiamata a stabilirne la relativa remunerazione.
A questo riguardo, e fatte salve eventuali diverse proposte che i Soci dovessero formulare, il Consiglio propone di determinare la remunerazione del nono Consigliere di Amministrazione in Euro 20.000,00 (ventimila/00), allineandola a quella stabilita per i Consiglieri di Amministrazione non investiti di particolari cariche, nominati dall'Assemblea del 24 aprile 2015.

* * *

Centro Uffici San Siro - Edificio D - ala 3 - Via Caldera, 21 - 20153 Milano - Italia
Tel. 02 40901.1 - Fax 02 40901.287 - e-mail: isagro@isagro.it - www.isagro.com

Proposta di deliberazione

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

- preso atto della proposta di aumentare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali otto a nove e, conseguentemente, di nominare un componente aggiuntivo del Consiglio medesimo ai sensi dell'art. 2383 c.c. e dell'art. 15 dello Statuto e di determinarne il compenso;
- tenuto conto che il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica avrà durata fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;

DELIBERA

- di fissare in nove il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società;
- di nominare [●] Consigliere di Amministrazione fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;
- di determinare il compenso assegnato a tale Consigliere di Amministrazione in Euro [●] in ragione d'anno;
- 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.

* * *

Milano, 23 marzo 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giorgio Basile