



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

Assemblea ordinaria di ISAGRO S.p.A.

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

Milano, 27 aprile 2021 (unica convocazione) h. 10.30

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, in data 18 marzo 2021, l'assemblea dei soci ("**Assemblea**") di Isagro S.p.A. ("**Isagro**" o la "**Società**") è stata convocata il 27 aprile 2021, alle ore 10.30, 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 2020:
 - 1.1 proposta di approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredato delle relative relazioni; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020; 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 2021 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 2020 indicati nella Sezione II, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.2 determinazione della durata in carica;
 - 3.3 nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.4 nomina del Presidente;
 - 3.5 determinazione dei compensi.
4. Conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2029 e determinazione del relativo corrispettivo: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si riporta di seguito la relazione illustrativa degli Amministratori relativa ai punti 1, 2 e 4 dell'ordine del giorno. La relazione illustrativa degli Amministratori relativa al punto 3 dell'ordine del giorno è stata pubblicata in data 18 marzo 2021.

Milano, 26 marzo 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giorgio Basile



1. Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2020:

- 1.1. proposta di approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredato delle relative relazioni; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020; 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 2020, 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 è presentato, inoltre, il bilancio consolidato del Gruppo Isagro relativo all'esercizio 2020.

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

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 2020 si è chiuso con un utile netto di Euro 14.146.415.

* * *

Proposta di deliberazione:

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

- esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2020;
- 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 2020;

DELIBERA

- di approvare il bilancio al 31 dicembre 2020 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 2020, pari ad Euro 14.146.415, come segue:
 - alla Riserva legale: Euro 454.401;
 - a "Utili portati a nuovo" per Euro 13.692.014 da iscrivere, ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, in un'apposita riserva di Patrimonio netto;
- e di vincolare una parte della Riserva legale, per l'importo di Euro 1.903.976, a seguito dell'operazione di riallineamento ex art. 110 D.L. 104/2020;
- 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 2021 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 2020 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 dell'art. 123-ter del TUF.

Gli azionisti 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 dell'art. 123-ter del TUF, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 16 marzo 2021 - su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine – e sarà 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;
- 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 per l'esercizio 2021;
- 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.



4. Conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2029 e determinazione del relativo corrispettivo: deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020 da parte dell'Assemblea di Isagro S.p.A., verrà a scadenza, l'incarico di revisione legale per il novennio 2012-2020 affidato alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. dall'Assemblea degli azionisti del 26 aprile 2012.

Secondo l'attuale normativa applicabile alle società italiane quotate e, in particolare, ai sensi del Regolamento Europeo n. 537/2014 e del D.Lgs. 39/2010 (come modificato dal D.Lgs. n.135/2016):

(i) l'incarico alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. non sarà rinnovabile, né nuovamente conferibile, se non decorsi almeno quattro esercizi dalla cessazione dell'attuale incarico;

(ii) il nuovo incarico di revisione legale dev'essere affidato mediante apposita procedura di selezione, da effettuarsi con i criteri e le modalità di cui all'art. 16 del Regolamento n. 537/2014;

(iii) l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, contenente la raccomandazione di cui all'art. 16 del Regolamento n. 537/2014, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti per una durata pari a 9 esercizi e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico.

Il Collegio Sindacale di Isagro S.p.A., nella sua qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile è responsabile della procedura selettiva per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale per il novennio 2021-2029. I criteri di valutazione considerati, le modalità di svolgimento della selezione e le valutazioni sono illustrate nella raccomandazione del Collegio Sindacale di Isagro S.p.A. emessa in data 15 febbraio 2021, come integrata in data 25 marzo 2021 (la "**Raccomandazione del Collegio Sindacale**"), allegata alla presente relazione sub 1) e 2).

In particolare, il Collegio, tenuto conto delle offerte ricevute e in virtù delle valutazioni effettuate, ha raccomandato di conferire l'incarico di revisione legale della Isagro S.p.A. per gli esercizi 2021-2029 alla EY S.p.A. o, in alternativa, alla BDO S.p.A. Infine, tra le due, il Collegio Sindacale, ha espresso la propria preferenza nei confronti della EY S.p.A..

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

* * *

Proposta di deliberazione:

L'Assemblea di Isagro S.p.A.

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- tenuto conto della Raccomandazione formulata dal Collegio Sindacale in qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile;

DELIBERA

- (A)** di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Isagro S.p.A. per il periodo 2021-2029 alla società EY S.p.A., alle condizioni e al corrispettivo di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione allegata, sub 3) e 4), alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa ai punti 1, 2 e 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea.



oppure, in alternativa

- (B)** di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Isagro S.p.A. per il periodo 2021-2029 alla società BDO S.p.A., alle condizioni e al corrispettivo di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione allegata sub 5) alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa ai punti 1, 2 e 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea.