



Masi Agricola S.p.A.

Sede legale in Sant'Ambrogio di Valpolicella (VR), via Monteleone 26

Capitale sociale Euro 43.082.549,04 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 degli Azionisti di Masi Agricola S.p.A.

del 10 aprile 2026 in unica convocazione

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA
PROPOSTA SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO**

MASI AGRICOLA S.P.A. – SOCIETÀ BENEFIT

Via Monteleone, 26 – 37015 Sant'Ambrogio di Valpolicella, Verona, Italia

Telefono +39 045 6832511 | masi@masi.it | www.masi.it

Cap. Soc. € 43.082.549,04 I.V. | P. IVA 03546810239



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

L'Assemblea degli Azionisti di Masi Agricola S.p.A. ("**Società**" o "**Masi**") è convocata in unica convocazione per il giorno 10 aprile 2026, alle ore [•], per discutere e deliberare il seguente

Ordine del Giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Comitato per il Controllo sulla Gestione, della Società di revisione e della relazione d'impatto 2025. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 4 marzo 2026 ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa ("**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 ai punti all'ordine del giorno.

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025. RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COMITATO PER IL CONTROLLO DELLA GESTIONE, DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE E DELLA RELAZIONE D'IMPATTO 2025. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO RELATIVO ALL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Quanto al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 4 marzo 2026.

Contestualmente, viene inoltre presentato il bilancio consolidato della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, già approvato dal Consiglio di Amministrazione nella medesima seduta consiliare.

Il fascicolo della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2025 di Masi, che sarà messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, nonché sul sito *internet* della Società, contiene l'illustrazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, unitamente alla relazione sulla gestione.

La relazione redatta dalla Società di revisione legale, la relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione nonché la relazione d'impatto 2025 sono messe a disposizione del pubblico insieme alla Relazione Finanziaria Annuale.

Il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di Masi che viene presentato all'Assemblea evidenzia una perdita netta pari a Euro 878.243.

Facendo rinvio ai succitati documenti, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 proponendo di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Masi Agricola S.p.A.,

- esaminato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di Masi Agricola S.p.A. che evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 878.243 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025;*
- preso atto della Relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della Relazione della Società di Revisione;*

DELIBERA

- 1. di approvare il bilancio di esercizio di Masi Agricola S.p.A. al 31 dicembre 2025."*



2. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Quanto al secondo punto all'ordine del giorno, si evidenzia che il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione in 29 aprile 2025, evidenzia una perdita pari a Euro 878.243.

Si rinvia alla documentazione sopra richiamata per maggiori informazioni sul presente punto all'ordine del giorno.

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di riportare a nuovo la perdita pari a Euro 878.243.

Con riferimento alla *"riserva utili su cambi"* di Euro 218.637 al 31 dicembre 2025 si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2025 si è proceduto al regolamento delle operazioni in valuta, con conseguente realizzo dei cambi. Pertanto si propone di liberare la suddetta riserva destinandola a *"riserva straordinaria o facoltativa"*.

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 al 31 dicembre 2025 di Masi Agricola S.p.A. che evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 878.243, e la relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, la Relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione, la Relazione della Società di Revisione e la relazione d'impatto 2025;*

DELIBERA

- 1. di riportare a nuovo la perdita del bilancio di esercizio di Euro 878.243;*
- 2. di liberare la riserva per utili su cambi di Euro 218.637 destinandola alla "riserva straordinaria o facoltativa";*
- 3. 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, 25 marzo 2026

Sandro Boscaini

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Masi Agricola S.p.A.