



Sant'Ambrogio di Valpolicella, 21 luglio 2023

La Società ha ritenuto di omettere nel verbale qui pubblicato, ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, alcune dichiarazioni rese da due ex amministratori in quanto potenzialmente offensive per la reputazione della Società e dei propri organi. Si segnala che gli azionisti hanno diritto di esaminare il libro delle adunanze e deliberazioni assembleari e di ottenerne estratti (con verbalizzazione integrale) ai sensi dell'art. 2422, comma 1, cod. civ..

**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. numero di iscrizione al Registro Imprese di Verona 03546810239

n. R.E.A. VR-345205

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

L'anno 2023, il giorno 21 del mese di luglio, alle ore 11:01, si è riunita l'Assemblea ordinaria di MASI Agricola S.p.A. ("Società" o "MASI"), presso la sede amministrativa della Società, in Marano di Valpolicella (VR), via Cà de Loi n. 2, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Revoca di due amministratori ai sensi dell'art. 2390 cod. civ.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori.**
 - 2.1 Nomina di due amministratori o riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
 - 2.2 Determinazione del compenso degli eventuali nuovi amministratori.**
 - 2.3 Determinazione della durata degli eventuali nuovi amministratori.**
- 3. Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ..**
 - 3.1 Nomina di un sindaco effettivo e del Presidente del Collegio Sindacale.**
 - 3.2 Nomina di un sindaco supplente.**
 - 3.3 Determinazione del compenso.**

Assume la presidenza, a norma dell'art 14 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Sandro Boscaini, il quale constata e fa constatare:

- che l'avviso di convocazione della presente Assemblea, in unica convocazione per il giorno 21 luglio 2023 alle ore 11:00, è stato messo a disposizione entro i termini di legge sul sito *internet* della Società in versione integrale e pubblicato per estratto sul quotidiano "MF Milano Finanza";
- che, con riferimento alle modalità di partecipazione all'Assemblea, la Società, avvalendosi di quanto stabilito dall'articolo 10G, commi 4 e 5, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 convertito, con modificazioni, nella L. 27/2020, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dall'art. 3 comma 10-*undecies* del Decreto Legge del 29 dicembre 2022 n. 198, convertito dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14, ha designato Monte Titoli S.p.A., quale rappresentante designato ("**Rappresentante Designato**") ai sensi dell'art. 135-*undecies* D. Lgs 58/1998 ("**TUF**") per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto da parte degli azionisti, e ha reso disponibile, sul proprio sito *internet*, il modulo per il conferimento della delega;
- che la Società ha, altresì, previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in Assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato, possano avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi del predetto D.L. 18/2020 e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;
- che è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF,



utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito *internet* della Società;

- che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna Assemblea;
- che il Rappresentante Designato è presente nella persona di Massimiliano Chiadò Piat a mezzo collegamento in videoconferenza;
- che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;
- che il Rappresentante Designato ha ricevuto deleghe da parte di numero 17 Azionisti rappresentanti numero 27.023.364 azioni ordinarie pari all'84,051% del capitale sociale.

Per quanto precede, il Presidente dichiara regolarmente costituita la riunione ed atta a deliberare aprendo la discussione sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Con il consenso dell'Assemblea, il Presidente chiama a fungere da segretario per la redazione del presente verbale l'avv. Lukas Plattner, presente a mezzo collegamento in videoconferenza, che ringrazia e accetta.

Il Presidente porta quindi a conoscenza:

- che le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti, oltre a sé stesso, i consiglieri:
 - Federico Giroto Amministratore Delegato, presente fisicamente;
 - Bruno Boscaini Amministratore Delegato, presente fisicamente;
 - Mario Boscaini Amministratore, collegato in videoconferenza;
 - Raffaele Boscaini Amministratore, collegato in videoconferenza;
 - Lamberto Lambertini Amministratore indipendente, presente fisicamente;
 - Cristina Rebonato Amministratore, collegata in videoconferenza;
 - Lorenzo Tersì Amministratore indipendente, collegato in videoconferenza;
 - Arianna Roberta Alessi Amministratore indipendente, collegata in videoconferenza;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, Anita Boscaini e Enrico Maria Bignami risultano assenti giustificati;
- che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti:
 - Cristian Novello – Presidente, collegato in videoconferenza;
 - Michela Zeme – Sindaco effettivo, collegata in videoconferenza;
 - Angelo Pappadà – Sindaco effettivo, collegato in videoconferenza;
- che si dà atto che il dott. Angelo Pappadà è presente dalle ore 11:11;
- che il capitale sociale è pari a Euro 43.082.549,04 ed è suddiviso in n. 32.151.156 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale;
- che i soggetti che detengono direttamente o indirettamente una partecipazione superiore



al 5% del capitale sociale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Azionista	N. di azioni	% del capitale sociale
Sandro Boscaini	7.875.000	24,5%
Bruno Boscaini	7.875.000	24,5%
Mario Boscaini	7.875.000	24,5%
Red Circle Investments S.r.l.	3.215.568	10,00%
Fondazione ENPAIA	2.430.720	7,56%

- che, ai sensi dell'art. 2341-ter, cod. civ., in data 8 febbraio 2022, la Società ha ricevuto comunicazione della stipula, in pari data, di un patto parasociale tra gli azionisti Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini, proprietari ciascuno di una partecipazione corrispondente al 24,5% del capitale sociale, per un totale del 73,5% del capitale della Società che prevede: (i) impegni di consultazione e voto per la nomina dell'organo amministrativo; e (ii) diritti di prelazione e di covendita in caso di trasferimento delle partecipazioni sindacate;
- che l'estratto del patto parasociale di cui al punto che precede è stato messo a disposizione del pubblico, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, sul sito *internet* della Società;
- che la Società non possiede azioni proprie;
- che l'elenco nominativo degli azionisti intervenuti mediante il Rappresentante Designato alla presente Assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione costituirà allegato del verbale assembleare.

A questo punto, il Presidente:

- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- comunica al Rappresentante Designato che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi degli eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- comunica che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione dei nominativi dei soci rappresentati e del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti);
- informa che è in funzione un impianto di registrazione al solo scopo di facilitare la verbalizzazione; fatta precisazione che la registrazione verrà conservata dalla Società unicamente per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa,

e invita il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto segnalate dal proprio delegante, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno.



Nessuna dichiarazione viene resa.

Il Presidente, previa lettura dei punti all'ordine del giorno di parte ordinaria, procede alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria.

1. Revoca di due amministratori ai sensi dell'art. 2390 cod. civ.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente inizia la trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, ricordando che il Consiglio di Amministrazione della Società ha convocato l'Assemblea per deliberare in merito alla proposta di revoca per giusta causa, ai sensi dell'art. 2390 cod. civ., dei consiglieri indipendenti della Società, dott.ssa Arianna Roberta Alessi e dott. Lorenzo Tersi in quanto amministratori di Brave Wine Società Agricola S.r.l. ("**Brave Wine**"), società della famiglia Rosso che si occupa di vino ed enoturismo.

La decisione di sottoporre all'Assemblea tale proposta, come comunicato al mercato in data 30 giugno 2023, è stata assunta in pari data dal Consiglio di Amministrazione della Società dopo aver esaminato il parere legale reso da esperti della materia circa la violazione del divieto di concorrenza di cui all'art. 2390 cod. civ. da parte dei consiglieri Alessi e Tersi ("**Parere**").

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha segnalato nella propria relazione illustrativa all'Assemblea del 6 luglio 2023, il tangibile pericolo per MASI che il singolare patrimonio informativo di cui è titolare e relativo alla produzione e alla commercializzazione di vini nonché all'enoturismo (es. *know-how*, politiche gestionali, metodologie di produzione e affinamento dei vini, gestione dei canali distributivi, segreti aziendali), già appreso o del quale potranno venire a conoscenza in futuro la dott.ssa Alessi e il dott. Tersi se non revocati dalla carica di amministratori della Società, sia messo a disposizione di un concorrente, e nello specifico di Brave Wine, società nella quale tali amministratori ricoprono la carica di consiglieri (e la prima di amministratrice delegata), a danno della stessa MASI.

Il socio Red Circle Investments S.r.l. ("**Red Circle**") ha depositato presso la sede sociale, in data 14 luglio 2023, una propria relazione illustrativa (con allegata una relazione tecnica di Compass Lexecon) messa a disposizione degli azionisti della Società, nella quale propone all'Assemblea, per quanto esposto nella relazione sopra citata, di esprimere voto contrario alla proposta di revoca dei consiglieri Arianna Roberta Alessi e Lorenzo Tersi formulata dal Consiglio di Amministrazione in quanto Brave Wine, secondo il socio Red Circle, non svolge attività in concorrenza con la Società.

Terminata la breve illustrazione delle relazioni degli amministratori e di Red Circle sul primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Presidente procede con la lettura della proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Masi Agricola S.p.A., viste le Relazioni Illustrative del Consiglio di Amministrazione e di Red Circle Investments S.r.l.,

DELIBERA

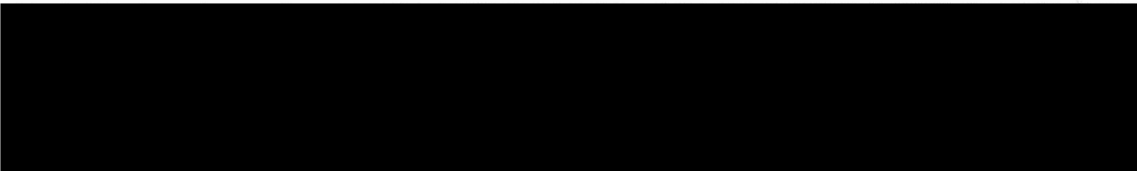
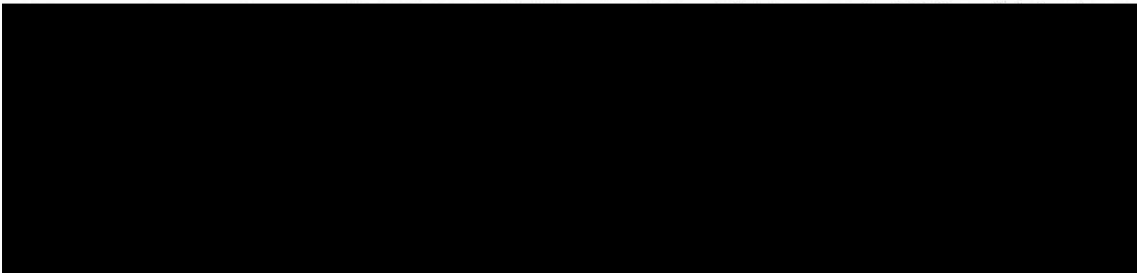
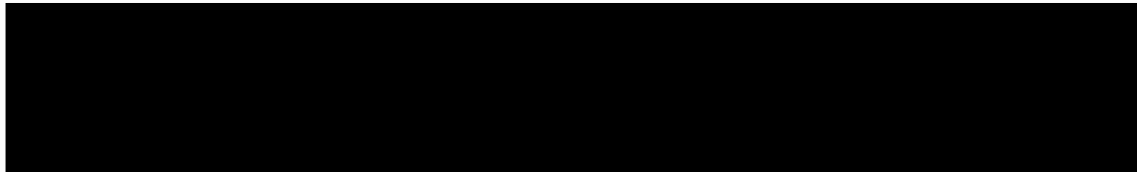
- 1. di revocare gli amministratori Arianna Roberta Alessi e Lorenzo Tersi dalla carica di amministratori della Società per violazione del divieto di concorrenza di cui all'art. 2390 cod. civ.;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato - in via disgiunta tra loro - ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione".*

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di revoca degli amministratori Alessi e Tersi invitando chi intende prendere la parola a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Chiedono di poter intervenire i consiglieri Arianna Roberta Alessi e Lorenzo Tersi.



Il Presidente invita la dott.ssa Alessi a prendere la parola.



Il consigliere Alessi ribadisce che le sue cariche in società diverse da MASI sono le medesime già rivestite all'atto della sua cooptazione, da tempo ben note agli organi sociali e all'Euronext Growth Advisor, i quali non hanno mai espresso alcun rilievo di sorta in proposito e, al contrario, hanno sempre ritenuto sussistenti tutti i requisiti di legge, regolamentari e di statuto in sede di candidatura, cooptazione e successiva conferma assembleare dello stesso consigliere Alessi. Basti, in proposito, richiamare:

- (i) la documentazione fornita dal socio Red Circle all'atto della presentazione della lista n. 2 per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, in vista dell'assemblea ordinaria di MASI del 23 aprile 2021. Tale documentazione, tutt'ora reperibile persino sul sito *web* della Società, contiene i *curriculum vitae* e le cariche di tutti i candidati della lista stessa, ivi compresa la carica del consigliere Alessi quale amministratrice delegata della società Diesel Farm Società Agricola S.r.l., costituita ben oltre trent'anni fa e oggi denominata Brave Wine Società Agricola S.r.l.;
- (ii) la comunicazione a mezzo PEC del 29 marzo 2023 inviata dal consigliere Alessi alla Società prima della sua cooptazione (avvenuta in data 31 marzo 2023), contenente, tra l'altro, una visura aggiornata delle cariche dalla stessa ricoperte, ivi inclusa quella quale amministratrice delegata di Brave Wine;
- (iii) la comunicazione a mezzo *e-mail* del 4 maggio 2023, contenente la medesima documentazione già precedentemente inviata in data 29 marzo 2023, inviata dal consigliere Alessi alla Società prima della seduta del Consiglio di Amministrazione del 15 maggio 2023, chiamato tra l'altro a deliberare in merito al possesso dei requisiti degli amministratori indipendenti;
- (iv) la relazione illustrativa pubblicata dalla Società in vista dell'assemblea tenutasi lo scorso 21 aprile 2023 per deliberare, tra l'altro, sull'integrazione del Consiglio di Amministrazione, contenente un rinvio al *curriculum vitae* del consigliere Alessi anch'esso pubblicato sul sito *internet* della Società e un richiamo alla valutazione positiva espressa dall'Euronext Growth Advisor.

Con le predette (complete e dettagliate) informative, il consigliere Alessi ha altresì indicato – sia pur in via del tutto cautelativa e in ottica di massima trasparenza – Brave Wine quale



società potenzialmente concorrente di MASI; gli organi sociali – ivi inclusa l’assemblea dei soci – non hanno mai mosso alcun rilievo in proposito. Al contrario, proprio il Presidente Sandro Boscaini ha proposto all’assemblea ordinaria di MASI del 21 aprile 2023 la conferma del consigliere Alessi quale componente del Consiglio di Amministrazione, sottolineando che la stessa era (come è) *“dotata dei requisiti richiesti dallo Statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili”*.

Il consigliere Alessi evidenzia, ancora, che la maggioranza assoluta del capitale di MASI è detenuta proprio dagli Amministratori Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini, i quali: (i) sono vincolati da un patto parasociale, che prevede – in base a quanto si legge dall’informativa resa al pubblico – *“impegni di consultazione e voto per la nomina dell’organo amministrativo”*; e (ii) hanno sempre espresso in maniera pienamente edotta, consapevole e informata, in Consiglio di Amministrazione come in sede assembleare, il proprio convincimento in merito all’insussistenza di fatti ostativi alla nomina del consigliere Alessi quale amministratrice della Società (come, già in precedenza, del consigliere Renzo Rosso, rimasto in carica come amministratore di MASI per ben due anni senza che mai siano state sollevate contestazioni in relazione al suo ruolo ricoperto in Brave Wine).

Anche in ragione di quanto precede, è sicuramente non vero quanto affermato nella relazione illustrativa a firma del Presidente Sandro Boscaini, ove: (i) si legge che il Consiglio di Amministrazione si sarebbe avveduto della situazione solo *“nelle settimane successive”* alla nomina del Consigliere Alessi, *“a valle di numerosi articoli di stampa e interviste rese dai coniugi Rosso sul presente e sul futuro di Brave Wine”*; e (ii) si suggerisce, capziosamente, che il consigliere Alessi abbia tenuto un comportamento fuorviante, omettendo di dichiarare *“l’insidia rappresentata da Brave Wine”*. Tali affermazioni sono gravissime, lesive della reputazione del consigliere Alessi e contrarie all’interesse della stessa Società, la quale risulta chiaramente esposta a responsabilità per i danni reputazionali e d’immagine cagionati al consigliere Alessi, così come ai terzi soggetti bersaglio delle predette dichiarazioni.

In ogni caso, la tesi secondo la quale il Consiglio di Amministrazione e l’assemblea dei soci non avrebbero sollevato rilievi perché *“fuorviati”* dal consigliere Alessi è priva di qualsivoglia credibilità razionale e, comunque, smentita da fatti notori. È a tutti nota, infatti, l’attenzione dedicata dalla stampa nazionale ai progetti di Renzo Rosso e del suo gruppo imprenditoriale ben prima che avvenisse la cooptazione del consigliere Alessi (e, cioè, quantomeno dagli ultimi mesi del 2022). Persino la relazione illustrativa del Presidente Boscaini, cadendo in contraddizione, evidenzia che nel febbraio 2023, ben prima che venisse deliberata la cooptazione del consigliere Alessi, sono state pubblicate notizie di stampa in merito agli investimenti di Brave Wine nelle società Sara Vezza e Benanti Viticoltori. Né risulta credibile che il Presidente Sandro Boscaini e gli altri esponenti della maggioranza non seguissero l’andamento del mercato e le operazioni poste in essere, tra l’altro, dai propri *partners* commerciali. Tanto più che in tutti gli articoli di stampa nei quali si dava notizia dei progetti di Renzo Rosso nel mondo del vino si menzionava anche la sua partecipazione in MASI attraverso Red Circle, sicché è davvero inverosimile che tali notizie siano sfuggite ai consiglieri di maggioranza di MASI. Si veda, in proposito, l’articolo del Corriere del Veneto del 4 aprile 2023, data precedente alla conferma assembleare del consigliere Arianna Alessi, che riportava le recenti acquisizioni di Brave Wine e ricordava le dimissioni di Renzo Rosso da MASI e la cooptazione della stessa Arianna Alessi, avvenuta pochi giorni prima.

Il consigliere Alessi evidenzia ancora che già nell’aprile 2021, in occasione della nota *partnership* tra Diesel e Canevel (che, peraltro, è valsa a MASI il Golden Wine Award 2022), gli organi delegati di MASI avevano ricevuto piena *disclosure* in merito all’esistenza della società Diesel Farm Società Agricola S.r.l. (oggi denominata Brave Wine Società Agricola S.r.l.), ed erano stati, ovviamente, informati che tale società svolgeva attività vinicola e distribuiva vini a marchio *“Diesel Farm”*. E, preso atto di ciò, consapevoli che nessuna concorrenza sussisteva né poteva sussistere tra le due aziende, hanno deciso di concludere un contratto di collaborazione



con Diesel e da lì a poco Renzo Rosso è stato nominato consigliere di amministrazione MASI senza alcuna obiezione da parte di alcuno, ivi compresi gli esponenti della famiglia Boscaini, presenti in assemblea nella loro duplice veste di azionisti e di consiglieri di amministrazione.

Il consigliere Alessi richiama, inoltre, l'intervista del Presidente Sandro Boscaini apparsa sul Corriere Adriatico in data 9 aprile 2023, nella quale il medesimo Presidente, nel rispondere a domande relative ai progetti imprenditoriali di Renzo Rosso nel settore vinicolo, ha dimostrato di averne piena conoscenza, dichiarando testualmente: *"Gli faccio tanti auguri per il polo del vino che vuole costituire"*. Dodici giorni dopo, lo stesso Presidente confermava all'assemblea ordinaria del 21 aprile 2023 l'insussistenza di qualsivoglia ragione ostativa alla conferma del consigliere Alessi quale amministratrice di MASI e ne proponeva la nomina.

In questa situazione, la tesi secondo la quale vi sarebbe stato un qualche inganno, o comunque una percezione non corretta – da parte del Consiglio di Amministrazione [REDACTED] – in merito agli investimenti di Brave Wine nel settore vinicolo appare, a detta del consigliere Alessi, non credibile [REDACTED]

Il consigliere Alessi sottolinea, pertanto, che la relazione illustrativa del Presidente è volutamente tendenziosa e volta a rappresentare all'organo assembleare un quadro fattuale incompleto e non corrispondente al vero. Tale non corretta informativa all'organo assembleare – in sé gravissima anche a prescindere dal fine che la stessa persegue – è, secondo il consigliere Alessi, ancor più censurabile in ragione del fatto che: (i) il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 135-undecies del TUF consentendo l'intervento dei soci in Assemblea solo mediante conferimento di delega al rappresentante designato dalla Società, quando l'importanza e delicatezza della delibera da assumere, oltretutto la composizione ristretta dell'azionariato di MASI (usualmente presente in assemblea in numero ancora più ristretto) e lo scenario attuale (ben diverso da quello emergenziale in cui è stata introdotta la predetta facoltà) avrebbero suggerito di consentire ai soci la partecipazione fisica o mediante mezzi di telecomunicazione; (ii) non è stata nemmeno fornita all'assemblea copia del parere legale che, secondo quanto si legge nella relazione illustrativa, rappresenterebbe la base giuridica della proposta di revoca ex art. 2390 cod. civ..

In ogni caso, la relazione illustrativa e il parere legale nella stessa richiamato non contengono alcuna specifica e fondata informazione tecnica, economica o di mercato tale da configurare un rapporto di concorrenza tra Brave Wine e MASI.

Sul punto, il consigliere Alessi dichiara che non è certamente pensabile costruire un simile rapporto di concorrenza sulla base della mera considerazione che i due gruppi operino nel medesimo settore industriale latamente inteso (industria del vino). Al contrario, l'esistenza del preteso rapporto concorrenziale è radicalmente esclusa, come emerge in maniera cristallina dalla relazione tecnica depositata dal socio Red Circle unitamente alla relazione illustrativa alla propria proposta di deliberazione sul punto n. 1 all'ordine del giorno, inviata alla Società in data 14 luglio 2023 e reperibile sul sito *web* di quest'ultima. Tale relazione tecnica evidenzia con chiarezza che Brave Wine (anche considerando, per mero scrupolo, l'attività delle sue partecipate Sara Vezza società semplice agricola e Benanti Viticoltori S.r.l.) opera in segmenti



di mercato del tutto differenti rispetto a quello di MASI, e ciò con riferimento non solo alle diverse dimensioni dei due gruppi di riferimento, ma anche ai prodotti effettivamente immessi sul mercato, guardando alle tipologie di vino prodotto, alle fasce di prezzo, agli uvaggi di base, alle regioni di produzione e ai canali distributivi. Inoltre, il consigliere Alessi evidenzia che non può certamente costruirsi un rapporto di concorrenza sulla base di dichiarazioni rese alla stampa da Renzo Rosso in merito a futuri potenziali investimenti che potrebbero non essere mai realizzati (tanto più entro la data di approvazione del bilancio 2023 di MASI, in cui il Consigliere Alessi dovrebbe cessare dalla carica di amministratore in MASI).

A ulteriore riprova dell'infondatezza e pretestuosità delle accuse mosse nei suoi confronti, il consigliere Alessi sottolinea che la stessa non ha cariche quale amministratrice nelle società partecipate da Brave Wine, Sara Vezza società agricola semplice e Benanti Viticoltori S.r.l., e che la stessa Brave Wine non partecipa alla gestione operativa di queste ultime (detenendo peraltro, in Benanti Viticoltori, una mera partecipazione di minoranza, pari al 40%). Peraltro, la circostanza che la gestione delle partecipate sia stata rimessa agli originari soci fondatori è anch'essa notizia di pubblico dominio (della quale nella relazione illustrativa non si dà, capziosamente, atto), come risultante, ad esempio: (i) dall'intervista rilasciata al Sole24Ore in data 17 febbraio 2023, ove, con riferimento a tali partecipate, Renzo Rosso affermava trattarsi di "Aziende che dovranno restare tutte con la propria precisa identità produttiva e di marketing mentre il mio team fornirà loro sinergia, assistenza, finanziaria, legale e logistica"; e (ii) dalla video intervista rilasciata al Corriere TV, ove Renzo Rosso dichiarava, con riferimento alla famiglia Benanti: "io non ho nulla da insegnare a loro, sono onorato di fare parte di questa famiglia".

Quanto, poi, alla falsa e infamante accusa secondo la quale sussisterebbe il "tangibile pericolo per Masi che il singolare patrimonio informativo di cui è titolare e relativo alla produzione e commercializzazione di vini nonché all'enoturismo ... già appreso o del quale potranno venire a conoscenza in futuro la dott.ssa Alessi e il dott. Tersi se non revocati dalla carica di amministratori della Società, sia messo a disposizione di un concorrente, e nello specifico di Brave Wine", il Consigliere Alessi si riserva ogni azione (anche risarcitoria) a tutela della propria immagine, chiaramente lesa da tali affermazioni.

Il consigliere Alessi evidenzia, infine, che la sua revoca (proposta dal Consiglio di Amministrazione espressione dei soci di maggioranza e abusiva per tutte le ragioni sin qui esposte), unitamente alla riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 11 a 9 (anch'essa proposta dai soci di maggioranza), avrebbe l'ulteriore effetto negativo di ridurre la (già marginale) presenza femminile nel Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio, infatti, così perderebbe l'unica amministratrice indipendente, e manterrebbe al suo interno due sole amministratrici su nove componenti, peraltro entrambe prive di deleghe. Situazione, questa, certamente non in linea con le best practices in termini di governo societario.

Alla luce di tutti i rilievi sin qui svolti, il consigliere Alessi ritiene la delibera di revoca proposta dagli amministratori delegati all'assemblea ordinaria di MASI palesemente priva di giusta causa e abusiva, sia perché non sussistono i presupposti per l'applicazione dell'art. 2390 cod. civ.,

Terminato l'intervento della dott.ssa Alessi, il Presidente invita il dott. Tersi a prendere la parola.

Prende la parola il consigliere Lorenzo Tersi, il quale si associa allo sconcerto manifestato dal consigliere Alessi per la pretestuosa iniziativa assunta dal Presidente Sandro Boscaini e dagli amministratori riconducibili al gruppo di maggioranza della Società, avviata ai danni degli amministratori espressione del socio di minoranza Red Circle.



Il consigliere Tersì anticipa che non entrerà nei dettagli, evidenziando come i fatti siano del tutto noti e già efficacemente riassunti dal consigliere Alessi: (i) ogni tentativo svolto dai consiglieri Tersì e Alessi, nel proprio ruolo di amministratori indipendenti dalla famiglia Boscaini, di contribuire – anche con il proprio apporto professionale e la propria esperienza imprenditoriale – alla gestione della Società è stato rispedito al mittente, con chiarissime manifestazioni di sfiducia e mal sopportazione; [REDACTED]

Al riguardo ribadisce, infatti, come il profilo, le competenze professionali e le cariche rivestite da entrambi i Consiglieri in questione in società diverse da MASI siano sempre state ben note agli organi sociali – ivi inclusa l'assemblea dei soci – e all'Euronext Growth Advisor, che non hanno mai mosso alcun rilievo.

Ed anzi, avuto riguardo alla propria posizione, il consigliere Tersì evidenzia come la circostanza di essere un esperto riconosciuto tra le personalità più influenti nel mondo del vino sia semmai proprio la ragione per cui viene invitato a prendere parte a osservatori e "cabine di regia" del settore, comitati territoriali e consorzi, oltre che organi sociali di enti e società operanti nell'*agribusiness*.

Il consigliere Tersì rimarca altresì come la relazione illustrativa contenga affermazioni (scien-temente) non vere.

Non è vero, infatti, che la carica (assunta in data 2 maggio 2022) di amministratore non esecutivo di Brave Wine (allora denominata Diesel Farm Società Agricola S.r.l.) non sia stata dichiarata.

Tale dichiarazione è avvenuta tempestivamente e risulta chiaramente *per tabulas* dagli atti del Consiglio di Amministrazione (sui quali il Presidente Sandro Boscaini si è ben guardato dal riferire nella relazione illustrativa). Infatti:

- (i) in occasione della seduta del Consiglio di Amministrazione del 13 maggio 2022 chiamato a valutare la sussistenza dei requisiti di legge e di statuto in capo agli amministratori indipendenti, il consigliere Tersì ha dato atto di essere entrato a far parte, nel medesimo anno (in data 2 maggio 2022, quindi 10 giorni prima), del consiglio di amministrazione di Diesel Farm Società Agricola S.r.l. (società che successivamente, nel dicembre 2022, si è limitata a mutare la prima parte della propria denominazione in "Brave Wine", ferma la forma e l'oggetto sociale, il suffisso "Società Agricola", la partita IVA e financo il codice ATECO);
- (ii) analogamente, in vista della riunione del Consiglio di Amministrazione del 15 maggio 2023, chiamato nuovamente a valutare la sussistenza dei predetti requisiti, il consigliere Tersì ha inviato la propria dichiarazione di indipendenza, sempre corredata da un *curriculum vitae* aggiornato, nel quale continuava a figurare la sua carica di amministratore non esecutivo nella Brave Wine Società Agricola S.r.l. (nuova denominazione di Diesel Farm Società Agricola S.r.l.).

In entrambe le ipotesi, il Consiglio di Amministrazione ha espresso voto favorevole unanime sulla base di un quadro informativo completo ed esatto.

D'altro canto, come pure evidenziato dal consigliere Alessi, alla data del 15 maggio 2023, allorché il Consiglio di Amministrazione – con il voto favorevole dei soci di maggioranza Sandro Boscaini, Mario Boscaini e Bruno Boscaini – ha confermato la sussistenza di tutti i requisiti di



legge e di statuto per la permanenza in carica dei consiglieri Tersì e Alessi, l'esistenza di Brave Wine, l'operatività della stessa e il relativo mercato di riferimento (così come i possibili progetti d'investimento di Renzo Rosso) erano fatti di pubblico dominio, già noti anche allo stesso Presidente Sandro Boscaini, tanto che ne parlava alla stampa. Ed è sulla base di tale quadro fattuale chiaro e completo che il medesimo Presidente, all'assemblea ordinaria del 21 aprile 2023, ha confermato l'insussistenza di ragioni ostative alla nomina del consigliere Alessi quale amministratrice di MASI, proponendone la conferma ai soci, nonché votando egli stesso a favore di tale conferma nella propria qualità di socio, titolare della maggioranza assoluta insieme al consigliere Bruno Boscaini e al consigliere Mario Boscaini.

In questa situazione, in cui - prima di ripensamenti faziosi e strumentali - il consigliere Alessi, amministratrice delegata di Brave Wine, era stata ritenuta pienamente in linea con i requisiti di legge e statutari, non si comprende a fortiori come possa l'art. 2390 cod. civ. applicarsi al consigliere Tersì (che, in Brave Wine, è un mero amministratore senza deleghe).

A tale ultimo riguardo, per quanto occorre possa, il consigliere Tersì rimarca altresì come ritenga del tutto palese ed evidente l'insussistenza dei presupposti per l'applicazione dell'art. 2390 cod. civ. nel caso di specie, e respinge ogni accusa in merito a fantomatiche violazioni del divieto di concorrenza, per le ragioni, che ritiene del tutto condivisibili, ampiamente e dettagliatamente esposte nella relazione tecnica depositata dal socio Red Circle unitamente alla propria relazione illustrativa della proposta di deliberazione sul punto n. 1 all'ordine del giorno in data 14 luglio 2023, dalla quale emerge - oltre ogni ragionevole dubbio - l'insussistenza di sovrapposizioni tra i mercati di riferimento di Brave Wine e di MASI.

Il che è anche del tutto ovvio per chi conosca - anche solo superficialmente - il mercato del vino, essendo evidente che i prodotti commercializzati da Brave Wine e dalle società dalla stessa partecipate hanno diversissime geografie, tipologie, canali distributivi e obiettivi commerciali rispetto a quelli commercializzati da MASI e dalle sue partecipate. Né si comprende come possano assumere rilievo ai fini di cui all'art. 2390 cod. civ. i futuri progetti imprenditoriali di Renzo Rosso, allo stato del tutto ipotetici (anche nei tempi, che ben potrebbero essere più lunghi rispetto alla breve durata del mandato in MASI dei consiglieri Alessi e Tersì). Come rilevato dal consigliere Alessi, tali progetti erano comunque noti al Presidente Sandro Boscaini da prima che quest'ultimo confermasse in sede assembleare e consiliare di MASI la sussistenza per i consiglieri Alessi e Tersì di tutti i requisiti di legge e di statuto all'assunzione della carica.

Il consigliere Tersì si chiede quindi - e chiede all'assemblea sociale di valutare oggi - se simili condotte del Presidente e degli amministratori delegati possano dirsi coerenti con l'interesse della Società, [REDACTED]

Il consigliere Tersì ritiene che non vi sia alcun dubbio in merito all'abusività della revoca (proposta dal Consiglio di Amministrazione) dei consiglieri Tersì e Alessi, [REDACTED]

Il consigliere Tersì intende infine ribadire, anche a tutela della propria reputazione personale e professionale, di aver sempre osservato scrupolosamente, per serietà professionale ancor prima che per obbligo di legge, i doveri inerenti alla sua carica, ivi incluso quello di riservatezza, e dichiara di non temere alcuna smentita in proposito. Ritiene, altresì, di aver sempre operato



con la massima diligenza, offrendo al Consiglio di Amministrazione il proprio apporto professionale, frutto di decenni di indiscussa presenza attiva nel mondo del vino, e si dichiara offeso dall'odierna, gratuita e ingiustificata, strumentalizzazione delle sue esperienze e competenze professionali, che – anziché essere valorizzate e apprezzate per quel che sono, cioè una risorsa per MASI – si tramuterebbero in fonte di ipotetiche, ventilate, responsabilità.

Alla luce di quanto precede, il consigliere Tersi si associa a quanto dichiarato dal consigliere Alessi in merito alle palesi mancanza di giusta causa e abusività della delibera proposta, stante la palese insussistenza dei presupposti per l'applicazione dell'art. 2390 cod. civ., e la strumentalità di tale delibera a interessi che nulla hanno a che vedere con quello della Società, e si riserva ogni diritto in proposito.

Il Presidente ringrazia i consiglieri Alessi e Tersi per i loro interventi precisando che, con riferimento alla loro verbalizzazione, si riserva le opportune valutazioni circa il carattere diffamatorio, e pertanto censurabile, di alcune delle dichiarazioni rese nei confronti dei consiglieri della Società.

Nessun'altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 23.807.796 azioni ordinarie;
- contrari: n. 3.215.568 azioni ordinarie;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

A questo punto, il Presidente dichiara la proposta di revoca della dott.ssa Arianna Roberta Alessi e del dott. Lorenzo Tersi dalla carica di amministratori della Società **approvata a maggioranza** dei voti espressi a voce del Rappresentante Designato.

2. Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori.

2.1 Nomina di due amministratori o riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

2.2 Determinazione del compenso degli eventuali nuovi amministratori.

2.3 Determinazione della durata degli eventuali nuovi amministratori.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, in quanto a seguito della revoca della dott.ssa Arianna Roberta Alessi e del dott. Lorenzo Tersi dalla carica di amministratori della Società si rende necessario deliberare in merito (i) alla nomina di due amministratori o alla riduzione dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società e, nell'ipotesi di nomina di due nuovi consiglieri, relativamente (ii) al loro compenso e



(iii) alla loro durata in carica.

Il Presidente ricorda ai presenti che la relazione degli amministratori sul secondo punto all'ordine del giorno invita gli azionisti a formulare le relative proposte di deliberazione.

2.1 Nomina di due amministratori o riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Procedendo con la trattazione del punto 2.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Presidente comunica che sono state presentate da parte dei soci di MASI due differenti proposte di deliberazione:

- i soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini, titolari congiuntamente di complessive n. 23.625.000 azioni della Società, pari al 73,48% del capitale sociale di MASI, hanno proposto di ridurre il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione da 11 a 9 membri;
- il socio Red Circle, titolare di n. 3.215.568 azioni della Società, pari a circa il 10,00% del capitale sociale di MASI, ha invece proposto di esprimere voto contrario alla proposta di riduzione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e di nominare quali amministratori della Società, in sostituzione degli amministratori eventualmente revocati, i dott.ri Paolo Pippo Patrizio, nato a Giussano (MB) il 9 novembre 1968, C.F. FTRPPP68S09E063R, e Anna Maria Pontiggia, nata a Milano (MI) il 10 gennaio 1962, C.F. PNTNMR62A50F205V.

Il Presidente informa che le dichiarazioni di ciascun candidato di accettazione della candidatura attestanti l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità e il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di amministratori di MASI, nonché i *curriculum vitae* riguardanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, sono stati messi a disposizione dei soci sul sito *internet* della Società nel rispetto dei termini applicabili.

Prima di aprire la discussione sulle proposte presentate dai soci, il Presidente segnala ai presenti che la presidenza della Società si è consultata con i propri legali in merito a quanto espresso dal socio Red Circle nella propria relazione illustrativa sul secondo punto all'ordine del giorno (messa a disposizione degli azionisti sul sito *internet* della Società) e in particolare relativamente alla contestazione che, secondo quanto previsto nello statuto di MASI, l'Assemblea non potrebbe legittimamente deliberare la riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 11 a 9. Sul punto, precisa il Presidente, si ritiene tuttavia che l'interpretazione dello statuto sociale fornita da Red Circle non sia condivisibile e che pertanto si possa legittimamente procedere con la riduzione dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società. Al riguardo, il Presidente chiarisce, su richiesta del dott. Novello, che non è stato reso alcun parere scritto da parte dei legali, ulteriore rispetto al Parere prima citato e già agli atti della Società.

A questo punto il Presidente apre la discussione sulla seconda proposta presentata dal socio Red Circle sulla nomina quali amministratori della Società dei dott.ri Paolo Pippo Patrizio e Anna Maria Pontiggia invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Chiede di poter intervenire il Presidente del Collegio Sindacale Cristian Novello.

Il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Novello, a prendere la parola.

Il dott. Novello prende la parola a nome del Collegio Sindacale e dà lettura dell'intervento trasmesso alla presidenza della Società, come di seguito riportato:

"In merito al punto 2 all'ordine del giorno ("Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori. 2.1 Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori. 2.1 No-



mina di due amministratori o riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione", il Presidente del Collegio Sindacale, a nome del Collegio, viste le proposte di deliberazione dei soci:

- a) considerate le eccezioni sollevate dal socio Red Circle Investments s.r.l. in merito alla legittimità dell'eventuale delibera di riduzione dei componenti del Consiglio di amministrazione da 11 a 9 proposta dal Consiglio di Amministrazione nella riunione consiliare del 30 giugno 2023;*
- b) considerato altresì il breve lasso temporale intercorso dalla data (17 luglio 2023) in cui è emersa la questione a seguito della ricezione delle proposte di deliberazione del socio Red Circle Investments s.r.l.;*
- c) considerato quanto sopra fa presente che il Collegio Sindacale nominerà un legale che supporti il Collegio nel valutare la legittimità dell'eventuale delibera di riduzione del numero di amministratori che la Società dovesse adottare".*

Terminato l'intervento del dott. Novello, nessun'altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di delibera sulla nomina quali amministratori della Società dei dott.ri Paolo Pippo Patrizio e Anna Maria Pontiggia, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 3.219.660 azioni ordinarie;
- contrari: n. 177.704 azioni ordinarie;
- astenuti: n. 23.626.000 azioni ordinarie.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Terminata la votazione sulla proposta presentata dal socio Red Circle, il Presidente apre la discussione sulla prima proposta presentata dai soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini relativa alla riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società da 11 a 9 invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione relativa alla riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società da 11 a 9, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto



rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 23.707.796 azioni ordinarie;
- contrari: n. 3.215.568 azioni ordinarie;
- astenuti: n. 100.000 azioni ordinarie.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

In considerazione della votazione, il Presidente dichiara quindi la proposta di riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società da 11 a 9 membri **approvata a maggioranza** dei voti espressi a voce del Rappresentante Designato.

Il Presidente comunica pertanto che non si procederà alla trattazione dei punti 2.2 e 2.3 concernenti la determinazione del compenso e della durata degli eventuali nuovi amministratori.

3. Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ..

3.1 Nomina di un sindaco effettivo e del Presidente del Collegio Sindacale.

3.2 Nomina di un sindaco supplente.

3.3 Determinazione del compenso.

Passando quindi alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che con la presente Assemblea il dott. Cristian Novello cessa dalla carica di Presidente del Collegio Sindacale assunta ai sensi dell'art. 26 dello statuto sociale di MASI a seguito delle dimissioni dalla carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società presentate dal dott. Cristiano Agogliati.

Occorre, pertanto, provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale della Società con la nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente, nonché alla determinazione del Presidente del Collegio Sindacale e dell'emolumento da riconoscere al Presidente e al sindaco effettivo di nuova nomina.

3.1 Nomina di un sindaco effettivo e del Presidente del Collegio Sindacale.

Procedendo con la trattazione del punto 3.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Presidente ricorda che la relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea invita i soci a presentare proposte in merito all'integrazione del Collegio Sindacale, e pertanto a individuare il nuovo sindaco effettivo e il Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente comunica che sono state presentate due proposte di deliberazione da parte dei soci della Società:

- i soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini, titolari congiuntamente di complessive n. 23.625.000 azioni della Società, pari al 73,48% del capitale sociale di MASI, hanno proposto di nominare, con scadenza alla data dell'assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, quale sindaco effettivo della Società il dott. Marco Bozzola, nato a Bolzano (BZ) il 30 agosto 1960, C.F. BZZMRC60M30A952I e quale Presidente del Collegio Sindacale Angelo Papadà, nato a Roma (RM) il 28 agosto 1961, C.F. PPPNGL61M28H501F, già sindaco effettivo della Società;
- il socio Red Circle, titolare di n. 3.215.568 azioni della Società, pari a circa il 10,00% del capitale sociale di MASI, ha invece proposto di nominare, e pertanto di confermare,



quale sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale della Società, il dott. Cristian Novello, nato a Vimercate (MB) il 20 luglio 1972, C.F. NVLCST72L20M052X.

Il Presidente informa che le dichiarazioni di ciascun candidato di accettazione della candidatura attestanti l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità e il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di sindaco di MASI, nonché i *curriculum vitae* riguardanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, sono stati messi a disposizione dei soci sul sito *internet* della Società nel rispetto dei termini applicabili.

Relativamente alla nomina del sindaco effettivo, il Presidente apre la discussione sulla prima proposta presentata dai soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini di nominare, quale sindaco effettivo della Società, il dott. Marco Bozzola invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Chiede di poter intervenire il Presidente del Collegio Sindacale Cristian Novello.

Il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Novello, a prendere la parola.

Il dott. Novello, precisando di intervenire a proprio nome e non dell'intero Collegio Sindacale, prende la parola e comunica quanto segue:

"a) i soci di maggioranza, Sig.ri Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini, hanno presentato una proposta di deliberazione avente a oggetto la nomina di un sindaco effettivo (dott. Marco Bozzola) e di un sindaco supplente (dott.ssa Cristina Bertinelli), entrambi diversi dal sottoscritto;

b) tale proposta implica erroneamente che l'Assemblea sia chiamata a nominare ex novo tanto un sindaco effettivo quanto un sindaco supplente;

c) in realtà, atteso che, in caso di mancata mia conferma quale sindaco effettivo, tornerò a ricoprire il ruolo di sindaco supplente sino al termine del mandato del Collegio Sindacale in carica, in tale ipotesi l'Assemblea potrà (e dovrà) nominare un solo sindaco effettivo in mia sostituzione, non essendo prevista (dalla legge come statutariamente) né la nomina di un terzo sindaco supplente, né la facoltà dell'Assemblea di sostituire i sindaci supplenti prima della scadenza del loro mandato;

d) diversamente ragionando, qualora l'Assemblea ordinaria dovesse far cessare il sottoscritto tanto dalla carica di sindaco effettivo quanto da quella di sindaco supplente, la delibera così assunta avrebbe la sostanza di una revoca senza giusta causa (non essendo stato peraltro neanche dedotto che una tale giusta causa sussista, né quale sia), in violazione dell'art. 2400, comma 2 c.c. (che prevede, altresì, che le delibere di revoca dei sindaci debbano essere approvate con decreto del Tribunale, che può essere, ovviamente, emesso solo in presenza di una giusta causa di revoca)".

Terminato l'intervento del dott. Novello, nessun'altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di nominare, quale sindaco effettivo della Società, il dott. Marco Bozzola, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.



A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 23.679.092 azioni ordinarie;
- contrari: n. 3.344.272 azioni ordinarie;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Terminata la votazione, il Presidente apre la discussione sulla seconda proposta presentata dal socio Red Circle di nominare, e pertanto di confermare, quale sindaco effettivo della Società il dott. Cristian Novello invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di nominare, e pertanto di confermare, quale sindaco effettivo della Società il dott. Cristian Novello, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 3.319.660 azioni ordinarie;
- contrari: n. 176.704 azioni ordinarie;
- astenuti: n. 23.527.000 azioni ordinarie.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta di nominare il dott. Marco Bozzola, nato a Bolzano (BZ) il 30 agosto 1960, C.F. BZZMRC60M30A952I, quale sindaco effettivo della Società con scadenza alla data dell'assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, **approvata a maggioranza** dei voti espressi tramite il Rappresentante Designato.

Procedendo nella trattazione del medesimo punto all'ordine del giorno, relativamente alla determinazione del Presidente del Collegio Sindacale, non essendo stato confermato il dott. Novello quale sindaco effettivo di MASI, il Presidente apre la discussione sulla proposta presentata dai soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini di nominare quale Presidente del Collegio Sindacale della Società il dott. Angelo Pappadà, già sindaco effettivo di MASI, invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in



relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di nominare quale Presidente del Collegio Sindacale della Società il dott. Angelo Pappadà, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 23.679.092 azioni ordinarie;
- contrari: n. 3.344.272 azioni ordinarie;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta di nominare il dott. Angelo Pappadà, nato a Roma (RM) il 28 agosto 1961, C.F. PPPNGL61M28H501F, già sindaco effettivo di MASI, quale Presidente del Collegio Sindacale della Società con scadenza alla data dell'assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, **approvata a maggioranza** dei voti espressi tramite il Rappresentante Designato.

Interviene il dott. Angelo Pappadà che dichiara di accettare la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società.

3.2 Nomina di un sindaco supplente.

Procedendo con la trattazione del punto 3.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Presidente ricorda che la relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea invita i soci a presentare proposte in merito alla nomina del sindaco supplente.

Il Presidente comunica che sono state presentate due proposte di deliberazione da parte dei soci della Società:

- i soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini, titolari congiuntamente di complessive n. 23.625.000 azioni della Società, pari al 73,48% del capitale sociale di MASI, hanno proposto di nominare, con scadenza alla data dell'assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, quale sindaco supplente della Società la dott. Cristina Bertinelli, nata a Rimini (RN) il 20 febbraio 1963, C.F. BRTCST63B60H294P;
- il socio Red Circle, titolare di n. 3.215.568 azioni della Società, pari a circa il 10,00% del capitale sociale di MASI, ha invece proposto di nominare quale sindaco supplente della Società il dott. Cesare Zanotto, nato a Vimercate (MB) il 12 gennaio 1975, C.F. ZNTCSR75A12M052D.

Il Presidente informa che le dichiarazioni di ciascun candidato di accettazione della candidatura attestanti l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità e il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di sindaco di MASI, nonché i curriculum vitae riguardanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, sono stati messi a disposizione dei soci sul sito *internet* della Società nel rispetto dei termini applicabili.



Il Presidente apre quindi la discussione sulla prima proposta presentata dai soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini di nominare, quale sindaco supplente della Società, la dot.ssa Cristina Bertinelli invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di nominare, quale sindaco supplente della Società, la dot.ssa Cristina Bertinelli, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 23.679.092 azioni ordinarie;
- contrari: n. 3.344.272 azioni ordinarie;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Terminata la votazione, il Presidente apre la discussione sulla seconda proposta presentata dal socio Red Circle di nominare, quale sindaco supplente della Società, il dott. Cesare Zanotto invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di nominare, quale sindaco supplente della Società, il dott. Cesare Zanotto, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 3.319.660 azioni ordinarie;
- contrari: n. 176.704 azioni ordinarie;
- astenuti: n. 23.527.000 azioni ordinarie.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta di nominare la dot.ssa Cristina Bertinelli, nata a Rimini (RN)



il 20 febbraio 1963, C.F. BRTCST63B60H294P, quale sindaco supplente della Società con scadenza alla data dell'assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, **approvata a maggioranza** dei voti espressi tramite il Rappresentante Designato.

3.3. Determinazione del compenso.

Procedendo con la trattazione del punto 3.3 relativo alla determinazione del compenso del nuovo componente effettivo e del nuovo Presidente del Collegio Sindacale della Società, il Presidente ricorda che – ai sensi dell'art. 2402, cod. civ., e dell'art. 26 dello statuto sociale di MASI – la misura dei compensi dei componenti effettivi il Collegio Sindacale è determinata dall'assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

Il Presidente comunica che nell'ambito della relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea e della proposta presentata dai soci Sandro Boscaini, Bruno Boscaini e Mario Boscaini viene proposto di attribuire al nuovo sindaco effettivo e al nuovo Presidente del Collegio Sindacale il medesimo compenso approvato dall'assemblea dei soci di MASI del 23 aprile 2021, pari ad Euro 35.000,00 annui lordi per il Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 25.000,00 annui lordi per il sindaco effettivo.

Il Presidente apre quindi discussione sulla proposta di determinazione del compenso spettante al nuovo sindaco effettivo e al nuovo Presidente del Collegio Sindacale invitando coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 17 portatori di azioni, rappresentanti n. 27.023.364 azioni ordinarie, pari all'84,051% del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione relativa ai compensi del Presidente del Collegio Sindacale e del sindaco effettivo, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 23.707.796 azioni ordinarie;
- contrari: nessuno;
- astenuti: n. 3.315.568 azioni ordinarie.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta di attribuire a favore del nuovo sindaco effettivo e del nuovo Presidente del Collegio Sindacale, per tutta la durata del loro ufficio (ovverosia sino alla data dell'assemblea dei soci della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023), un emolumento lordo annuo pari a Euro 35.000,00 per il Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 25.000,00 per il sindaco effettivo, **approvata a maggioranza** dei voti espressi tramite il Rappresentante Designato.

* * * * *



Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta la seduta alle ore 12:08.

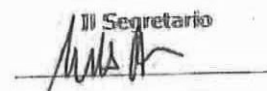
Si omette la lettura degli allegati al verbale, che consistono nei seguenti documenti:

- sub lettera "A" i fogli presenza e i dati relativi agli esiti della votazione.

Marano di Valpolicella, 21 luglio 2023

Il Presidente

Sandro Boscaini

Il Segretario

Lukas Plattner

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,029%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,025%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,280%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,055%
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	24,391%
BOSCAINI MARIO		7.842.000	24,391%
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	24,391%
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,311%
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,016%
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,047%
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,009%
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,031%
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,047%
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,013%
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,003%
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,012%
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	10,001%

Totale

27.023.364 84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 1

Revoca di due amministratori ai sensi dell'art. 2390 cod. civ.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	23.807.796	88,101%	74,050%
Contrario	3.215.568	11,899%	10,001%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 1

Revoca di due amministratori ai sensi dell'art. 2390 cod. civ.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	F
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	F
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	F
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	F
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	F
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	F
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	F
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	F
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	F
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	C

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 2.1

Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori: Nomina di due amministratori, proposta di deliberazione presentata dal socio RED CIRCLE.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	3.219.660	11,914%	10,014%
Contrario	177.704	0,658%	0,553%
Astenuto	23.626.000	87,428%	73,484%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 2.1

Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori: Nomina di due amministratori, proposta di deliberazione presentata dal socio RED CIRCLE.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	C
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	C
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	C
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	C
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	C
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	C
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	C
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	A
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	A
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	A
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	A

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 2.1

Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori: Riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	23.707.796	87,731%	73,739%
Contrario	3.215.568	11,899%	10,001%
Astenuto	100.000	0,370%	0,311%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 2.1

Deliberazioni all'esito dell'eventuale revoca di due amministratori: Riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	F
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	F
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	F
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	F
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	F
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	F
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	F
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	F
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	C
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	A

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.1.a

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco effettivo, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	23.679.092	87,625%	73,649%
Contrario	3.344.272	12,375%	10,402%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.1.a

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco effettivo, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	F
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	F
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	F
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	F
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	F
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	F
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	C
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	C

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.1.a

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco effettivo, proposta di deliberazione presentata dal socio RED CIRCLE.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	3.319.660	12,284%	10,325%
Contrario	176.704	0,654%	0,550%
Astenuto	23.527.000	87,062%	73,176%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.1.a

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco effettivo, proposta di deliberazione presentata dal socio RED CIRCLE.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	C
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	C
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	C
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	C
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	C
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	C
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	A
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	A
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	A
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	A

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.1.b

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	23.679.092	87,625%	73,649%
Contrario	3.344.272	12,375%	10,402%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.1.b

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	F
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	F
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	F
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	F
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	F
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	F
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	C
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	C

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.2

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco supplente, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	23.679.092	87,625%	73,649%
Contrario	3.344.272	12,375%	10,402%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.2

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco supplente, proposta di deliberazione presentata dai soci Mario, Bruno e Sandro Boscaini.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	F
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	F
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	F
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	F
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	F
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	F
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	C
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	C

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.2

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco supplente, proposta di deliberazione presentata dal socio RED CIRCLE.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	3.319.660	12,284%	10,325%
Contrario	176.704	0,654%	0,550%
Astenuto	23.527.000	87,062%	73,176%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.2

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Nomina di un sindaco supplente, proposta di deliberazione presentata dal socio RED CIRCLE.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	C
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	C
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	C
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	C
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	C
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	C
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	A
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	A
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	A
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	A

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.3

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Determinazione del compenso.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	27.023.364	100%	84,051%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	27.023.364	100,000%	84,051%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	23.707.796	87,731%	73,739%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	3.315.568	12,269%	10,312%
Totali	27.023.364	100,000%	84,051%

MASI AGRICOLA

Assemblea ordinaria

21 luglio 2023

Punto 3.3

Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ.. Determinazione del compenso.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		9.178	0,034%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.000	0,030%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		90.000	0,333%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		17.800	0,066%	F
BOSCAINI BRUNO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI MARIO		7.842.000	29,019%	F
BOSCAINI SANDRO		7.842.000	29,019%	F
LUGARI MARTINA	LGRMTN86L62F205Q	5.000	0,019%	F
LUGARI ROBERTO GIUSEPPE	LGRRT63T15F205B	15.000	0,056%	F
LUGARI STEFANO DOMENICO	LGRSFN69E05F205B	3.000	0,011%	F
LUGLI ORAZIO	LGLRZO41P15B819H	10.000	0,037%	F
LUPPI GIANFRANCO	LPPGFR50H29F240W	15.000	0,056%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		4.092	0,015%	F
PATUZZO CLAUDIO	PTZCLD58M08L781S	1.000	0,004%	F
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		3.726	0,014%	F
CREDIT GROWTH S.A. SICAV-RAIF		100.000	0,370%	A
RED CIRCLE INVESTMENTS SRL		3.215.568	11,899%	A

Totale votanti

27.023.364

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso