

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Assemblea ordinaria degli azionisti
27 aprile 2020 – prima convocazione
4 maggio 2020 – seconda convocazione

Pogliano Milanese, 09.04.2020

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI LONGINO & CARDENAL S.P.A.
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
ORDINARIA CONVOCATA PER IL 27 APRILE e 4 MAGGIO 2020, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E
SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio d'esercizio di "Longino & Cardenal S.P.A.", chiuso al 31.12.2019 e Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo "Longino & Cardenal" al 31.12.2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2020, 2021 e 2022 ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo n. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2019: DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI
2. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo e al secondo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio e per prendere atto del bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

L'esercizio al 31 dicembre 2019 chiude con un utile di Euro 803.073,82 che Vi proponiamo di destinare per Euro 40.154,00 ad incremento della riserva legale e per Euro 762.919,82 a riserva straordinaria, come deliberato dal successivo Consiglio di Amministrazione del 9 aprile 2020

In relazione al bilancio consolidato del Gruppo Longino & Cardenal, l'esercizio 2019 si chiude con un utile di Euro migliaia 939, a fronte di un utile di Euro migliaia 1.195 relativo all'esercizio 2018, dopo aver calcolato imposte sul reddito dell'esercizio per Euro migliaia 357.

Da rilevare in particolare la crescita del fatturato sul mercato estero, con Hong Kong che registra un incremento del 8,2% circa e Dubai del 79% circa, mentre la Capogruppo evidenzia un incremento del 2,7%.

Si registra un decremento sia di EBITDA che di Risultato netto, oltre che dell'EBIT. I fattori che hanno determinato la contrazione dei suddetti indicatori sono essenzialmente le incertezze politiche e il conseguente rallentamento dell'economia in Italia per quanto riguarda la Capogruppo, fattori che non hanno consentito il riassorbimento degli oneri di quotazione e degli investimenti nella struttura organizzativa. Inoltre, il contesto socio-politico non favorevole di Hong Kong, che si è andato inasprendo nell'ultima parte dell'anno, ha rallentato la crescita della controllata che, pur evidenziando una crescita di fatturato rispetto all'esercizio precedente, non ha confermato nella seconda parte dell'anno l'eccellente performance del primo semestre. Ulteriore elemento che pesa sul risultato consolidato 2019 è rappresentato dagli investimenti riconducibili alla costituzione delle nuove società del Gruppo, che pesano complessivamente su EBITDA per Euro 140 mila circa. Il decremento dell'EBIT è inoltre riconducibile ai maggiori ammortamenti derivanti dagli oneri di quotazione capitalizzati nel 2018.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito *internet* della Società, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L’Assemblea Ordinaria di Longino & Cardenal S.p.A.,

- udita l’esposizione del Presidente,

- esaminati il progetto di bilancio di esercizio e di bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2019 e la relazione sulla gestione,

- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione in forma consolidata, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;
2. di destinare l’utile netto dell’esercizio 2019, pari ad euro 803.073,82, come segue:
 - 40.154,00 euro ad incremento della riserva legale;
 - 762.919,82 euro ad incremento della riserva straordinaria disponibile
3. di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo e relativa documentazione accessoria;
4. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.

3. CONFERIMENTO DELL’INCARICO DI REVISIONE LEGALE PER GLI ESERCIZI 2020, 2021 E 2022 AI SENSI DELL’ART. 13 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 39/2010. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

con la certificazione del Bilancio al 31/12/2019 è venuto a termine l’incarico di revisione contabile dei conti attualmente affidato a EY S.p.A.

La società ha pertanto richiesto a 3 società di revisione, ivi inclusa quella attualmente incaricata, di presentare un’offerta relativa a Longino & Cardenal S.p.A. comprendente anche la revisione legale

del bilancio consolidato, la revisione contabile limitata delle controllate e la revisione limitata della semestrale.

Tre società di revisione legale (EY S.p.A, Deloitte & Touche S.p.A. e KPMG S.p.A.) hanno dichiarato le loro disponibilità ad assolvere l'incarico e sono state pertanto sottoposte al Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale ha espresso la propria proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 D. LGS. N. 39/2010, proponendo che detto incarico per gli esercizi 2020, 2021 e 2022 sia affidato dall'assemblea a EY S.p.A.

* * *

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società

Delibera

di conferire l'incarico di revisione legale dei conti della società, (comprendente anche la revisione legale del bilancio consolidato, la revisione contabile limitata delle controllate e la revisione limitata della semestrale) per gli esercizi 2020, 2021 e 2022 a EY S.p.A. per un corrispettivo globale di 43.000 euro annui."

Pogliano Milanese, 09.04.2020

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Riccardo Uleri)**