

Vincenzo Zucchi S.p.A.

Sede sociale in Rescaldina (MI), Via Legnano n. 24, 20027

Capitale Sociale Euro 17.546.782,57 i.v.

Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi codice fiscale e partita IVA:

00771920154

– REA n° 443968

Sito *internet* istituzionale: www.gruppozucchi.it

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Vincenzo Zucchi S.p.A.
sul primo punto di parte ordinaria posto all'ordine del giorno dell'Assemblea
convocata in sede ordinaria e straordinaria per il 28 giugno 2024, in unica
convocazione

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO (PARTE ORDINARIA)**BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023:**

1.1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 E DELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2023;

1.2. DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO. DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO.

*** ***** ***

PREMESSA

La presente relazione (la "**Relazione**") illustra il primo punto di parte ordinaria posto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria e straordinaria di Vincenzo Zucchi S.p.A. ("**Zucchi**" o la "**Società**").

Si fa presente che l'assemblea è stata convocata in sede ordinaria e straordinaria presso la sede della Società in Rescaldina (MI), Via Legnano 24, per il giorno 28 giugno 2024 alle ore 10:00, in unica convocazione (l' "**Assemblea**").

La presente Relazione è stata inviata a Borsa Italiana S.p.A. e depositata presso la sede sociale nei termini di legge; copia della Relazione è reperibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.gruppozucchi.it, sezione "*Investor Relations/Corporate Governance*".

*** ***** ***

Signori Azionisti,

in merito al primo punto di parte ordinaria posto all'ordine del giorno, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge.

*** ***** ***

BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023:

1.1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 E DELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2023;

Il progetto di bilancio di esercizio della Società e il bilancio consolidato della Società chiusi al 31 dicembre 2023 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione di Zucchi in data 3 aprile 2024.

Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2023, che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti riporta un utile pari a Euro 2.251.750,17. Il totale dei ricavi ammonta a Euro 54.797.124,73 mentre i costi comprensivi delle spese generali, sono pari a Euro 53.167.546,14, portando ad un margine delle attività operative positivo pari ad Euro 1.629.578,59.

Al 31 dicembre 2023, a livello consolidato, il Gruppo Zucchi ha realizzato ricavi totali pari a circa 131.404 migliaia di Euro. Il Gruppo ha chiuso il periodo al 31 dicembre 2023 con un utile di circa 2.869 migliaia di Euro, un patrimonio netto totale positivo per circa 49.112 migliaia di Euro (comprensivo del suddetto risultato) ed una posizione finanziaria netta consolidata negativa di circa 40.808 migliaia di Euro.

La relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 58/98 (il "TUF") e le relazioni redatte dalla società di revisione legale e la relazione del Collegio Sindacale sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla legge in data 30 aprile 2024.

Con le medesime modalità, è stata altresì messa a disposizione, in conformità con le disposizioni di cui al D. Lgs. 30 dicembre 2016 n. 254 e al Regolamento di attuazione adottato dalla Consob con Delibera n. 20267 del 18 gennaio 2018, la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Zucchi in data 3 aprile 2024.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della società Vincenzo Zucchi S.p.A., esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023; preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione;

- preso atto della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario concernente l'esercizio 2023 e della relativa relazione della Società di Revisione;*
- preso atto del bilancio al 31 dicembre 2023, che chiude con un utile netto pari a Euro 2.251.750,17;*

delibera

1. di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, che evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 2.251.750,17."

BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023:**1.2. DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO. DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO.**

La Società ha registrato su base individuale, per l'esercizio 2023, un utile netto pari ad Euro 2.251.750,17.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, è necessario destinare una somma corrispondente almeno al 5% degli utili netti annuali per costituire la riserva legale, fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.

In relazione a quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea degli azionisti la proposta (i) di destinare una parte dell'utile netto di esercizio del 2023 per Euro 112.587,51 a riserva legale; (ii) e di attribuire un dividendo di Euro 0,1184 al lordo delle ritenute di legge, per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione, escluse le eventuali azioni proprie nel portafoglio della Società alla data di stacco della cedola e quindi per complessivi Euro 2.999.281,09 (il "Dividendo") utilizzando la parte residua dell'utile netto di esercizio pari a Euro 2.139.162,66 e riserve disponibili per Euro 860.118,43.

Al riguardo si evidenzia che la società è parte di un facility agreement sottoscritto in data 17 dicembre 2021 con illimity bank S.p.a., ai sensi del quale la distribuzione del dividendo può essere effettuata previo rispetto di talune condizioni, del cui avveramento sarà data apposita notizia entro il 23 agosto 2024.

Il Dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 28 agosto 2024, con stacco cedola fissato il 26 agosto 2024 e *record date* il 27 agosto 2024.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della società Vincenzo Zucchi S.p.A., riunitasi in unica convocazione

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta ivi contenuta*

delibera

- 1. di destinare una parte dell'utile netto di esercizio del 2023 per Euro 112.587,51 a riserva legale;*
- 2. di attribuire un dividendo di Euro 0,1184 al lordo delle ritenute di legge, per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione, escluse le eventuali azioni proprie nel portafoglio della Società alla data di stacco della cedola e quindi per complessivi Euro 2.999.281,09, utilizzando la parte residua dell'utile netto di esercizio pari a Euro 2.139.162,66 e riserve disponibili per Euro 860.118,43, subordinatamente al rispetto delle condizioni per la distribuzione del dividendo di cui al facility agreement sottoscritto dalla Società in data 17 dicembre 2021 con Illimity bank S.p.a. entro il 23 agosto 2024;*
- 3. di stabilire che la data di stacco cedola sia il 26 agosto 2024, la record date 27 agosto 2024 e la data di pagamento il 28 agosto 2024;*
- 4. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono."*

*** ***** ***

Rescaldina (MI), 28 maggio 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Joel David Benillouche