

zucchigroup

VINCENZO ZUCCHI S.p.A.

Via Legnano n. 24 - 20127
Rescaldina (MI) Codice Fiscale
e Partita IVA 00771920154
Numero REA MI 443968

Capitale sociale Euro
17.546.782,57 int. vers.

Relazione illustrativa delle proposte ai punti dell'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti degli artt. 125-ter del D.lgs. n. 58/98 nonché del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999

Il presente documento è messo a disposizione del pubblico presso la sede della società e depositata presso il meccanismo di stoccaggio 1Info (www.1info.it) il 13 maggio 2020.

L'Assemblea degli Azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. ("Zucchi" o la "Società") è stata convocata per il giorno 12 giugno 2020 in unica convocazione per sottoporre agli Azionisti gli argomenti di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione della società di revisione legale; Relazione del Collegio Sindacale; Presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2019 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2019; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58:
 - 2.1 Prima sezione: relazione sulla politica di remunerazione
 - 2.2 Seconda sezione: relazione sui compensi corrisposti

Parte Straordinaria

1. Modifica dell'art. 4 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Modifica degli artt. 14, 18 e 25 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*** **

Punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione della società di revisione legale; Relazione del Collegio Sindacale; Presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2019 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in merito al primo punto all'ordine del giorno, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea ordinaria 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.

Il progetto di bilancio di esercizio di Vincenzo Zucchi S.p.A. e il bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2019 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2020.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea riporta un utile pari a Euro 233 migliaia. Il totale dei ricavi e proventi operativi ammonta a Euro 54.203 migliaia, mentre i costi comprensivi delle spese generali, sono pari a 55.595.

Il decremento dei ricavi è dovuto principalmente al fatto che nell'esercizio precedente era stato registrato un importante ordine relativo al canale promozionale che aveva influenzato l'incremento delle vendite.

La voce del costo del venduto pari ad Euro 32.332 migliaia evidenzia un decremento rispetto all'esercizio 2018 (rispetto al quale il costo del venduto erano stato pari a Euro 39.726 migliaia) sia in termini di valore assoluto che in termini di incidenza percentuale sulle vendite nette imputabile principalmente al fatto che nell'esercizio precedente era presente un importante ordine relativo al canale promozionale che aveva influenzato l'incremento delle vendite.

Le "Spese di distribuzione" pari ad Euro 3.378 migliaia sono diminuite a causa della riduzione del fatturato (Euro 3.607 migliaia nel 2018)

La voce "Spese di vendita dirette" pari ad Euro 12.257 è diminuita rispetto all'esercizio precedente che era stata pari a Euro 13.046. La riduzione consuntivata dalla voce è da ricondursi essenzialmente alla diminuzione delle "Altre spese di vendita" rappresentate, principalmente, dai contributi riconosciuti alle reti distributive.

Al 31 dicembre 2019, a livello consolidato, il Gruppo Zucchi ha realizzato ricavi totali pari a Euro 70.326 migliaia, in decremento rispetto all'esercizio 2018 (rispetto al quale i ricavi totali erano stati pari a Euro 83.018 migliaia). Tale riduzione è dovuta principalmente al fatto che la Capogruppo nell'esercizio 2018 aveva registrato un importante ordine relativo al canale promozionale che aveva influenzato l'incremento delle vendite. Con riferimento alle vendite nei mercati geografici in cui opera il Gruppo, l'Italia ha registrato una diminuzione delle vendite pari al 24,7%. Le vendite negli altri paesi europei hanno invece registrato un aumento del 3,6% grazie

all'incremento delle vendite registrate dalle filiali commerciali, mentre le vendite dei paesi extraeuropei hanno registrato una riduzione del 9,5% rispetto all'esercizio precedente.

La relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, 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 saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* e con le altre modalità previste dalla legge.

Con le medesime modalità, è 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 2019, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2020.

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

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della società Vincenzo Zucchi S.p.A.,

- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019;*
- 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 2019 e della relativa relazione della Società di revisione legale;*
- preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, che chiude con un utile netto consolidato pari a Euro 2.472 migliaia,*

delibera

di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 232.602,49 destinandolo a parziale copertura delle perdite maturate negli esercizi precedenti e la relativa relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione"

Punto 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58:

- Prima sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione
- Seconda sezione: relazione sui compensi corrisposti

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art.123-ter del TUF, siete chiamati a deliberare in merito alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società (la "Relazione").

La Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2020, previa approvazione del Comitato per la Remunerazione, ed è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.zucchigroup.it, sezione Investor Relation/Corporate Governance e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Iinfo (www.Iinfo.com), nei modi e nei tempi di legge.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF - come recentemente modificato dal D.Lgs. 10 giugno 2019, n. 49, in attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 "*che modifica la direttiva 2007/36/CE per quanto riguarda l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti*" - la Relazione è articolata in due distinte sezioni e contiene:

- nella prima sezione, l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2020, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. Tale sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, introdotti dal D.Lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea ordinaria degli azionisti;
- nella seconda sezione, l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche (per questi ultimi in forma aggregata) nell'esercizio 2019 o ad esso relativi; tale sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, introdotto dal D.Lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea ordinaria degli azionisti.

In considerazione di quanto precede, in riferimento al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte e separate votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

2.1 Prima sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione (deliberazione vincolante)

Sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L’assemblea ordinaria degli azionisti della società Vincenzo Zucchi S.p.A.,

- *presa visione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” di Vincenzo Zucchi S.p.A. predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell’art. 123-ter del TUF;*
- *esaminata in particolare la prima sezione di tale Relazione, contenente, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3, del TUF, l’illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all’esercizio 2020, nonché delle procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell’art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, il voto dell’Assemblea sulla suddetta prima sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” ha natura vincolante;*

delibera

di approvare la prima sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti”, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3, del TUF.”

2.2 Seconda sezione: relazione sui compensi corrisposti (deliberazione non vincolante)

Sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L’assemblea ordinaria degli azionisti della società Vincenzo Zucchi S.p.A.,

- *presa visione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” di Vincenzo Zucchi S.p.A. predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell’art. 123-ter del TUF;*
- *esaminata in particolare la seconda sezione di tale Relazione, contenente, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 4, del TUF l’indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche (per questi ultimi in forma aggregata) nell’esercizio 2019 o ad esso relativi;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF, il voto dell’Assemblea sulla suddetta seconda sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” ha natura non vincolante,*

delibera

in senso favorevole sulla seconda sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti adottata da Vincenzo Zucchi S.p.A.” predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell’art. 123-ter, comma 4, del TUF”.

zucchigroup

Per il Consiglio di Amministrazione

il Presidente del Consiglio di Amministrazione

A handwritten signature in black ink, consisting of several vertical strokes and a large loop on the right side, is written over a horizontal dashed line. The signature is positioned centrally below the text 'il Presidente del Consiglio di Amministrazione'.