

# 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 sui 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 IInfo ([www.iinfo.it](http://www.iinfo.it)) il 20 novembre 2020.*

Il Consiglio di Amministrazione di Vincenzo Zucchi S.p.A. ("Zucchi" o la "Società") ha deliberato di convocare l'Assemblea della Società per il giorno 21 dicembre 2020 in unica convocazione per sottoporre agli Azionisti gli argomenti di cui al seguente:

## ORDINE DEL GIORNO

### Parte ordinaria

1. Proposta di distribuzione di parte della riserva di capitale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, e dell'articolo 14.7 dello statuto sociale. Deliberazione inerenti e conseguenti.

\*\*\* \*\*

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

### Proposta di distribuzione di parte della riserva di capitale

Signori Azionisti,

in merito al primo punto all'ordine del giorno, si ricorda che, l'Assemblea ordinaria del 12 giugno 2020 ha approvato il bilancio di esercizio della Società che riportava riserve di capitali per uro 3.861 migliaia.

Inoltre, successivamente alla risoluzione dell'accordo di ristrutturazione ex art. 182-bis L.F. (l'"Accordo di Ristrutturazione"), il Consiglio di Amministrazione del 19 novembre 2020 ha approvato la situazione patrimoniale al 31 ottobre 2020, che riporta riserve di capitali per euro 3.861 migliaia

Alla luce di quanto indicato, ed essendo venute meno le disposizioni dell'Accordo di Ristrutturazione che non consentivano la distribuzione di dividendi, il Consiglio di Amministrazione propone di distribuire un dividendo tramite utilizzo della riserva di capitale per complessivi Euro 3 milioni, corrispondente ad un dividendo unitario di Euro 0,1184 per ciascuna delle n. 25.331.766 azioni ordinarie in circolazione.

Il Consiglio di Amministrazione propone la data del 28 dicembre 2020 per lo stacco della cedola del dividendo, con riferimento alle evidenze nei conti al termine del 29 dicembre 2020 ai fini della legittimazione al pagamento degli utili e di fissare la data di pagamento del dividendo, al netto della ritenuta di legge in quanto applicabile, a partire dal 30 dicembre 2020 presso gli intermediari incaricati tramite il Sistema di Gestione Accentrata Monte Titoli S.p.A.

Al riguardo si evidenzia che la Società è parte di un *facility agreement* sottoscritto in data 25 settembre 2020 con DeA Capital Alternative Funds SGR S.A. e Illimity Bank S.p.A. ai sensi del quale la distribuzione di riserve può essere effettuata previo rispetto di talune condizioni. Pertanto, la distribuzione di parte della riserva di capitale potrà avvenire solo se entro il giorno lavorativo precedente la data di stacco della cedola relativa al dividendo risultino rispettate le condizioni per la distribuzione delle riserve ai sensi del *facility agreement*.

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.,*

- preso atto che dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 risultava una riserva di capitali per euro 3.861 migliaia*
- considerato che la situazione patrimoniale al 31 ottobre 2020 presenta risultava una riserva di capitali per euro 3.861 migliaia*

*- delibera*

*a) di distribuire un dividendo mediante utilizzo di parte della riserva di capitale per un importo complessivo pari a Euro 3 milioni corrispondente a Euro 0,1184 per ciascuna delle n. 25.331.766 azioni ordinarie in circolazione, subordinatamente al rispetto delle condizioni per la distribuzione delle riserve di cui al facility agreement sottoscritto dalla Società in data 25 settembre 2020 con*

*DeA Capital Alternative Funds SGR S.A. e Illimity Bank S.p.A. entro il giorno lavorativo precedente la data di stacco della cedola relativa al dividendo;*

*b) di staccare la cedola relativa al dividendo il 28 dicembre 2020, con riferimento alle evidenze nei conti al termine del 29 dicembre 2020 (c.d. record date) e di pagare la cedola il 30 dicembre 2020 ai sensi della disciplina applicabile;*

*c) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono.*

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

Nomina di un Amministratore ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, e dell'articolo 14.7 dello statuto sociale. Deliberazione inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, si ricorda che in data 21 settembre 2020 la Dott.ssa Mara Vanzetta ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di consigliere non esecutivo della Società, con effetto immediato, per sopravvenuti impegni personali e professionali.

La Dott.ssa Mara Vanzetta era Presidente del Comitato Controllo Interno della Società e membro del Comitato per la Remunerazione, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 147-ter, comma 4, e dall'articolo 148, comma 3, del TUF nonché dei requisiti di indipendenza richiesti dal Codice di Autodisciplina.

Pertanto, in data 22 settembre 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'art. 14.7 dello statuto di Zucchi e dell'art. 2386 del codice civile, la Dottoressa Elena Nembrini quale amministratore non esecutivo indipendente ai sensi della normativa applicabile.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì nominato la Dott.ssa Nembrini Presidente del Comitato per il Controllo Interno e membro del Comitato per la Remunerazione.

Tenuto conto che, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, gli Amministratori nominati dal Consiglio di Amministrazione in sostituzione di quelli venuti a mancare nel corso dell'esercizio restano in carica *"fino alla prossima assemblea"*, Vi proponiamo di confermare la nomina a Consigliere di Amministrazione della Dott.ssa Elena Nembrini sino alla scadenza del mandato degli amministratori in carica, ossia sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021. Il curriculum vitae della Dott.ssa Nembrini è a disposizione degli azionisti sul sito *internet* della Società, nella sezione *corporate governance*.

Al riguardo si ricorda che non trova applicazione la procedura del voto di lista, prevista solo in caso di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, e pertanto la delibera verrà assunta dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

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.,*

*delibera*

*- di confermare alla carica di Amministratore della Società, con durata in carica stabilita fino alla scadenza del mandato dell'intero Consiglio di Amministrazione, e quindi fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, la Dott.ssa Elena Nembrini;*

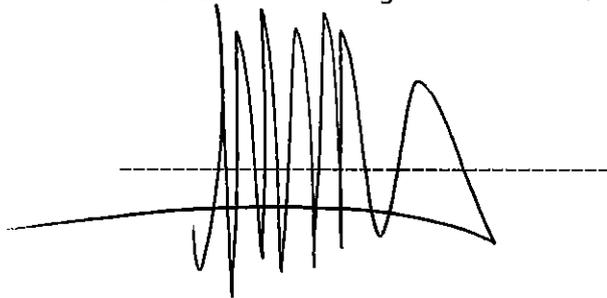
*- di confermare che il compenso a beneficio della Dott.ssa Nembrini sarà ricompreso nell'ammontare complessivo determinato dall'Assemblea del 26 giugno 2019".*

\*\*\*\*\*

Rescaldina, 20 novembre 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

A handwritten signature in black ink, consisting of several vertical strokes followed by a large, sweeping curve that extends to the right. The signature is positioned above a horizontal dashed line.