

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:

09570770967

– REA n° 443968

Sito *internet* istituzionale: www.gruppozucchi.it

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Vincenzo Zucchi S.p.A.
sull'**unico argomento** all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede
ordinaria per il 2 febbraio 2022, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

**DISTRIBUZIONE DI RISERVE DISPONIBILI ISCRITTE NEL BILANCIO DELLA SOCIETÀ PER
COMPLESSIVI EURO 2.897.954,03. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di Astrance Capital S.a. – Codice fiscale e Partita IVA 00771920154 – Capitale sociale Euro
17.546.782,57 – REA Milano 443968

*** ***** ***

PREMESSA

La presente relazione (la “**Relazione**”) illustra l’argomento posto all’unico punto dell’ordine del giorno dell’assemblea ordinaria di Vincenzo Zucchi S.p.A. (“**Zucchi**” o la “**Società**”).

Si fa presente che l’assemblea è stata convocata in sede ordinaria presso lo Studio del Dottor Luca Bollini notaio in Milano, Via Mazzini 20, per il giorno 2 febbraio 2022 alle ore 10:30, 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 considerazione dello scenario attuale e dei risultati economici conseguiti dal gruppo Zucchi nell’esercizio in corso, nonché della circostanza che non è stata deliberata la distribuzione di dividendi in occasione dell’approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2020, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all’Assemblea degli azionisti la proposta di distribuire un dividendo per complessivi Euro 2.897.954,03 (il “**Dividendo**”). Il Dividendo verrà pagato a valere sulle riserve disponibili quali risultanti dal bilancio della Società al 31 dicembre 2020, e sarà pari ad Euro 0,1144 per ciascuna azione avente diritto agli utili.

Come comunicato al mercato in data 17 dicembre 2021, nella medesima data è stata conclusa con Illimity Bank S.p.A. un’operazione di finanziamento finalizzata, fra l’altro, a rifinanziare l’indebitamento finanziario della Società ai sensi dei contratti di finanziamento *term* e *revolving* sottoscritti dalla Società in data 25 settembre 2020 con DeA Capital Alternative Funds SGR S.A. e Illimity Bank S.p.A. (il “**Contratto di Finanziamento**”).

La distribuzione del Dividendo costituisce una distribuzione consentita ai sensi del Contratto di Finanziamento, a condizione che non sia in essere un evento rilevante a sensi del Contratto di Finanziamento stesso (ciascuno, un “**Evento Rilevante**”), ovvero non si verifichi un Evento Rilevante per effetto della distribuzione medesima. Alla data della presente Relazione, non è in essere alcun Evento Rilevante e il Consiglio di Amministrazione ritiene che non si verificherà alcun Evento Rilevante per effetto del pagamento del Dividendo.

La perdurante consistenza delle componenti del patrimonio netto aziendale rispetto al 31 dicembre 2020, che legittima la distribuzione oggetto della presente Relazione, è confermata dalla relazione attestante la situazione patrimoniale della Società al 30 novembre 2021, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Zucchi in occasione della riunione del 1° gennaio 2022.

Dalle valutazioni complessive effettuate dall'organo amministrativo di Zucchi – anche alla luce della circostanza che alla data di redazione della presente Relazione il Consiglio di Amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2021, che evidenzia un utile netto consolidato di Euro 5.971.000 – emerge un adeguato quadro di valutazione del rischio e della solvibilità, attuale e prospettico, tenendo anche conto del pagamento del Dividendo di cui è proposta la distribuzione.

In considerazione di quanto sopra, si ritiene che sussistano tutte le condizioni di opportunità, oltre che di legittimità, per la proposizione della proposta di cui alla presente Relazione agli azionisti: in particolare, sulla base delle informazioni al momento disponibili e delle tendenze in atto nella gestione del gruppo Zucchi, escludendo eventi significativi, sussistono i presupposti per mantenere invariate le previsioni di perseguimento degli obiettivi industriali del gruppo Zucchi.

Il Dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 9 febbraio 2022, con stacco cedola fissato il 7 febbraio 2022 e *record date* il 8 febbraio 2022.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio in relazione ai risultati economici conseguiti dalla Società, si rinvia alla relazione patrimoniale al 30 novembre 2021 che verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge.

*** ***** ***

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

“L'Assemblea di Vincenzo Zucchi S.p.A., riunitasi in sede ordinaria,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta ivi contenuta;*
- in considerazione della situazione economica e patrimoniale della Società, esaminata la relazione patrimoniale al 30 novembre 2021 e preso atto che risultano in capo a Zucchi riserve disponibili che rendono possibile la distribuzione di un dividendo nella misura proposta, non avendo la Società subito perdite che abbiano intaccato le riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020*

delibera

- di distribuire ai soci un dividendo per complessivi Euro 2.897.954,03 a valere sulle riserve disponibili, per complessivi Euro 0,1144 per ciascuna azione avente diritto agli utili;*
- di stabilire che la data di stacco cedola sia il 7 febbraio 2022, la record date l'8 febbraio 2022 e la data di pagamento il 9 febbraio 2022.*

- *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), 1 gennaio 2022

Per il Consiglio di
Amministrazione

Il Presidente

Joel David Benillouche

