

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 all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria
per il 5 giugno 2023, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**1. BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022:**

1.1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 E DELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2022;

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

*** ***** ***

PREMESSA

La presente relazione (la "**Relazione**") illustra l'argomento posto al primo 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 5 giugno 2023 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 all'ordine del giorno, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea Ordinaria 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 D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022:

1.1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 E DELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2022;

Il progetto di bilancio di esercizio della Società e il bilancio consolidato della Società chiusi al 31 dicembre 2022 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione di Zucchi in data 28 aprile 2023.

Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2022, che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti riporta un utile pari a Euro

3.658.593,29. Il totale dei ricavi e proventi operativi ammonta a Euro 74.056.881,02 mentre i costi comprensivi delle spese generali, sono pari a Euro 72.012.429,45, portando ad un margine delle attività operative positivo pari ad Euro 2.044.451,57.

Al 31 dicembre 2022, a livello consolidato, il Gruppo Zucchi ha realizzato ricavi totali pari a circa 113.885 migliaia di Euro. Il Gruppo ha chiuso il periodo al 31 dicembre 2022 con un utile di circa 3.070 migliaia di Euro, un patrimonio netto totale positivo per circa 49.068 migliaia di Euro (comprensivo del suddetto risultato) ed una posizione finanziaria netta consolidata negativa di circa 45.846 migliaia di Euro.

La relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, 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 2022, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Zucchi in data 28 aprile 2023.

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 2022; 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 2022 e della relativa relazione della Società di Revisione;*
- preso atto del bilancio al 31 dicembre 2022, che chiude con un utile netto pari a Euro 3.658.593,29*

delibera

1. di approvare il bilancio relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 3.658.593,29”

BILANCIO D’ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022:

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

La Società ha registrato su base individuale, per l'esercizio 2022, un utile netto pari ad Euro 3.658.593,29.

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 2022 per Euro 182.929,66 a riserva legale; (ii) 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").

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 28 giugno 2023.

Il Dividendo ordinario sarà messo in pagamento a partire dal 5 luglio 2023, con stacco cedola fissato il 3 luglio 2023 e *record date* il 4 luglio 2023 .

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., 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 2022 per Euro 182.929,66 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, 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 28 giugno 2023.*
- 3. di stabilire che la data di stacco cedola sia il 3 luglio 2023, la record date 4 luglio 2023 e la data di pagamento il 5 luglio 2023;*
- 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 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Joel David Benillouche