

**RISCONTRO ALLE DOMANDE ASSEMBLEARI RICEVUTE IN DATA 5.6.2020 DAL SOCIO
GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L.**

- 1. In merito all'OPA volontaria sulle azioni di risparmio, perché la società, sottoposta ad un piano di ristrutturazione dei debiti, ha messo in atto un'operazione che va a diminuire il patrimonio della società, mettendo tra l'altro a rischio l'operazione di ristrutturazione in corso?**

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Ad ogni modo, per informazioni sull'OPA volontaria sulle azioni di risparmio si rinvia alla documentazione disponibile sul sito internet della Società messa a disposizione a partire dal luglio 2019.

- 2. Qual è stata la convenienza economica per la società ad effettuare l'OPA?**

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si veda comunque la risposta alla domanda 1.

- 3. Quali sono stati i benefici economici e giuridici nell'aver portato avanti un'OPA per acquistare le azioni di risparmio in luogo della sola proposta conversione da destinare alla categoria degli azionisti di risparmio?**

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si veda comunque la risposta alla domanda 1.

- 4. A quanto ammontano le spese di consulenza tecnico legali relative all'operazione di OPA e della successiva conversione obbligatoria?**

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020.

- 5. Qual è il costo complessivo delle azioni acquistate in OPA?**

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si veda comunque la risposta alla domanda 1.

- 6. Qual è il valore di iscrizione a bilancio delle azioni proprie derivanti dall'operazione di conversione obbligatoria?**

Il valore di iscrizione in una riserva nel patrimonio netto è pari ad Euro 805.812,30.

- 7. Come è stata costituita la rispettiva riserva di capitale?**

La riserva è stata costituita mediante l'iscrizione del valore di acquisto delle azioni di risparmio.

- 8. A quanto ammonta il presunto valore di realizzo delle azioni proprie?**

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Ad ogni modo si ricorda che l'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. del 9 agosto 2019 ha deliberato di "[omissis] autorizzare il Consiglio di Amministrazione a procedere all'alienazione di tutte le azioni di risparmio ovvero delle azioni ordinarie rivenienti dalla eventuale conversione delle azioni di risparmio acquisite mediante l'offerta pubblica di acquisto di cui al punto 1) ai sensi dell'art. 2357, comma 4, del codice civile nel rispetto della normativa

applicabile, mediante operazioni in denaro; in tal caso le vendite saranno effettuate nel mercato di quotazione e/o fuori mercato, ad un prezzo non inferiore al 10% (dieci per cento) del prezzo di riferimento registrato dal titolo sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione [omissis]”.

9. Perché non è stata ancora convocata l'assemblea per votare sull'alienazione delle azioni proprie prevista dall'art. 2357 CC nonostante il protrarsi della situazione di deficit patrimoniale e l'assenza di utili distribuibili e di riserve disponibili?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. In ogni caso si rinvia alla risposta alla domanda 8 e si ricorda che l'Assemblea di Vincenzo Zucchi S.p.A. del 9 agosto 2019 ha deliberato che “[omissis] nel rispetto dell'art. 2357, comma 4, del codice civile, le azioni acquistate dovranno essere alienate entro un anno dal loro acquisto salvo che, alla data di pagamento del corrispettivo dell'offerta di cui al punto 1), risultassero gli utili distribuibili e le riserve disponibili richiesti ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del codice civile [omissis]”.

10. A quanto ammonterebbero le perdite rispetto al valore di iscrizione al bilancio nel caso di alienazione sul mercato delle azioni proprie nella migliore e nella peggiore ipotesi ragionevole?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si vedano comunque le risposte alle domande 6 e 8.

11. Quali sono i termini dell'accordo di ristrutturazione del debito sottoscritto in data 23 dicembre 2015 con talune banche finanziatrici ex art. 182-bis e 187-septies del Regio Decreto del 16 marzo

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Ad ogni modo si precisa che i principali termini e condizioni dell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis e 187-septies L.F. sottoscritto da Vincenzo Zucchi S.p.A. con talune banche finanziatrici in data 23 dicembre 2015 sono stati riassunti con apposito comunicato stampa diffuso in data 23 dicembre 2015 e sono altresì rinvenibili nella documentazione accompagnatoria al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 messa a disposizione sul sito internet di Vincenzo Zucchi S.p.A.

12. Quali sono le condizioni risolutive di tale accordo connesse ad alcuni obblighi di fare o di non fare la cui eventuale violazione da parte di Zucchi, o più in generale delle società appartenenti al gruppo facente capo a Zucchi, comporterebbe il diritto delle banche finanziatrici dell'Accordo di Ristrutturazione, in caso di mancata sanatoria di risolvere l'Accordo di Ristrutturazione?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si veda comunque la risposta al quesito n. 11.

13. Quando scadono le residue condizioni sospensive?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si veda comunque la risposta al quesito n. 11.

14. Quali sono le probabilità che queste condizioni non siano rispettate e nel caso quali sono gli effetti sul patrimonio della società?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Ad ogni modo si precisa che, come indicato nel bilancio di esercizio

al 31 dicembre 2019 messo a disposizione sul sito internet di Vincenzo Zucchi S.p.A., il Consiglio di Amministrazione di Vincenzo Zucchi S.p.A. ritiene "remoto il rischio di risoluzione all'Accordo di Ristrutturazione e che il Gruppo e la Società dispongano delle risorse finanziarie e patrimoniali necessarie per la prosecuzione dell'attività operativa in un prevedibile futuro [omissis]". Si veda inoltre la risposta al quesito n. 11.

15. Tra queste condizioni è prevista la possibilità di non portare in essere operazioni che vadano ad intaccare il patrimonio sociale?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si veda comunque la risposta al quesito n. 11.

16. Quali quesiti sono stati sottoposti a Consob in occasione dell'OPA?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si veda comunque la risposta alla domanda 1.

17. Sono state comunicate a Consob le condizioni sospensive di ristrutturazione e dell'effetto diminutivo del patrimonio a seguito dell'OPA?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Si ricorda in ogni caso che le informazioni relative all'accordo di ristrutturazione e all'OPA volontaria sulle azioni di risparmio sono a disposizione sul sito internet della Società.

18. Quanti azionisti hanno subito la conversione obbligatoria, i loro nominativi sono stati iscritti nel libro soci?

Il quesito non è attinente all'Ordine del Giorno dell'Assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A. convocata per il 12 giugno 2020. Ad ogni modo si ricorda che, ai sensi della normativa vigente, gli emittenti sono tenuti ad aggiornare il libro soci in conformità alle comunicazioni e alle segnalazioni effettuate dagli intermediari e dai depositari centrali.