



Dottor LUCA BOLLINI Notaio
MILANO - Via Mazzini, 20 - Tel. 02 - 878551

N. 23194 di Rep.

N. 8031 di Racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2019 (duemiladiciannove) il 20 (venti) del
mese di dicembre.

Alle ore 10,30 (dieci e minuti trenta).

In Rescaldina, Via Legnano n. 24.

Davanti a me dottor LUCA BOLLINI Notaio residente
in Milano ed iscritto presso il Collegio Notarile
di Milano.

REGISTRATO ALL'AGENZIA
DELLE ENTRATE DI
MILANO 2 (D.P. II)
IL 20 dicembre 2019
SERIE 1T N. 64681 CON
€ 200,00 IMPOSTA REGISTRO
€ 156,00 IMPOSTA DI BOLLO

E' personalmente comparso il signor:

- CORDARA EMANUELE nato a Vigevano il 6 luglio
1972, domiciliato in Rescaldina, via Legnano n. 24.

Persona della cui identità personale io Notaio so-
no certo.

E quivi detto comparso mi richiede, con il con-
senso unanime degli intervenuti, di assistere redi-
gendone in forma pubblica il relativo verbale alla
assemblea degli azionisti della:

"VINCENZO ZUCCHI - SOCIETA' PER AZIONI"

con sede in Rescaldina, via Legnano n. 24, con il
capitale sociale deliberato di Euro 45.046.782,57
(quarantacinquemilioni quarantaseimilasettecentottan-
tadue e cinquantasette) sottoscritto e versato per
Euro 17.546.782,57 (diciassettemilioni cinquecento-

quarantaseimilasettecentottantadue e cinquantasette) iscritta presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi, codice fiscale n. 00771920154, numero REA MI - 443968.

Al che aderendo io Notaio do atto di quanto segue:
il Presidente del Consiglio di Amministrazione signor Benillouche Joel David rivolge a tutti gli intervenuti il suo più cordiale benvenuto ed invita l'assemblea, al fine di agevolare la comprensione dei temi da parte dell'assemblea stessa e di svolgere direttamente le necessarie operazioni formali, a nominare il proprio Presidente, a sensi dell'articolo 12) dello statuto sociale, nella persona del signor EMANUELE CORDARA italiano madrelingua.

Messa ai voti per alzata di mano, tale proposta viene approvata all'unanimità, nessuno contrario né astenuto.

Assume quindi la presidenza dell'assemblea il signor EMANUELE CORDARA.

Il Presidente dichiara:
- che n. 394.287.889 (trecentonovantaquattromilioniduecentottantasettemilaottocentottantanove) azioni della società sono ammesse alle negoziazioni

presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A. e n. 2.138.888.889 (duemiliardicentotrentottomilionioctocentottantottomilaottocentottantanove) non sono ammesse alle negoziazioni su mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione;

- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta in unica convocazione per questo giorno, ora e luogo, è stato pubblicato sul sito internet della società e presso il meccanismo di stoccaggio "1Info" in data 20 novembre 2019, nonché, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale" in data 21 novembre 2019;

- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, non è presente alcun membro;

- che per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi Balducci Gian Piero ed Esposito Abate Annamaria, avendo giustificato la propria assenza il Presidente Musaiò Alessandro;

- che il capitale sociale sottoscritto e versato di euro 17.546.782,57 (diciassettemilionicinquecentoquarantaseimilasettecentottantadue e cinquanta-sette) è diviso in n. 2.533.176.778 (duemiliardicinquacentotrentatremilionicentosestasettecentosettantotto) azioni ordinarie;

- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 3 (tre) azionisti portatori di numero 2.204.911.850 (duemiliardiduecentoquattromilioninovecentoundicimilaottocentocinquanta) azioni pari all'87,041% (ottantasette virgola zero quarantuno per cento) del capitale sociale;

- che per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;

- che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;

- che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;

- che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione - con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione - verrà allegato al presente verba-

le assembleare;

- che la società rientra nella definizione di "PMI" di cui all'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1), del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al cinque per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

- Astrance Capital S.A.: titolare della piena proprietà di azioni pari al 5,482% (cinque virgola quattrocentottantadue per cento) tutte con diritto di voto;

- Zucchi S.p.A., che fa riferimento all'azionista Astrance Capital S.A.: titolare della piena proprietà di azioni pari all'81,554% (ottantuno virgola cinquecentocinquantaquattro per cento) tutte con diritto di voto;

- che in relazione alle partecipazioni di cui al punto precedente sono stati adempiuti tutti gli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;

- che è consentito ad esperti, analisti finanziari

e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;

- che non è stata comunicata l'esistenza di vigenti patti parasociali previsti dall'art. 122 TUF;

- che non sono pervenute alla società richieste di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis TUF;

- che sono stati regolarmente effettuati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico e della Consob.

Il Presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno.

Nessuno prende la parola in merito.

A questo punto il Presidente:

- comunica ai partecipanti che potranno avvalersi della facoltà di richiedere la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

- prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano

state comunicate e quindi siano terminate;

- chiede comunque che, qualora nel corso dell'assemblea i partecipanti dovessero uscire dalla sala, segnalino al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;

- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo indicati in tre minuti per ciascun intervento con diritto ad una eventuale replica di un minuto;

- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;

- avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, anche al fine di facilitarne la verbalizzazione.

Il Presidente dà quindi lettura dello

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Rinuncia all'esercizio dell'azione di responsa-

bilità nei confronti del signor Vacchi ai sensi dell'art. 2393 comma 6, Cod. Civ.

Parte Straordinaria

1. Raggruppamento delle azioni ordinarie Zucchi nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni 100 azioni ordinarie possedute previo annullamento di n. 178 azioni ordinarie per consentire la quadratura complessiva dell'operazione, senza modifiche del capitale sociale. Conseguenti modifiche allo statuto sociale di Zucchi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Modifiche agli articoli 3, 4, 5, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26 e 27 dello statuto della Società. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Passando alla trattazione **dell'ordine del giorno della parte ordinaria**, il Presidente riferisce che la relazione illustrativa della proposta all'ordine del giorno predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 125-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede della società, sul sito *internet* della società e

depositata presso il meccanismo di stoccaggio

"linfo" (www.linfo.it) in data 20 novembre 2019.

Propone quindi di omettere la lettura di tale relazione che viene allegata al presente verbale sotto la lettera "A".

Messa ai voti peralzata di mano, tale proposta di delibera viene approvata all'unanimità, fatta prova e controprova, nessun socio contrario né astenuto.

Prima di aprire la discussione il Presidente riepiloga le principali vicende connesse al contenzioso insorto tra la società ed il signor Vacchi.

Il Presidente apre quindi la discussione sull'argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente mette quindi ai voti la presente proposta di delibera:

"L'assemblea degli azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A., riunitasi in sede ordinaria,

* esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125 ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e dell'articolo 84 ter del Regolamento adottato con delibera

Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successiva-
mente modificato

delibera

1. di approvare, per quanto occorrer possa, la
transazione tra la Società e il signor Vacchi;

2. di confermare le rinunce di cui all'accordo
transattivo nonché di rinunciare espressamente, ai
sensi dell'articolo 2393 sesto comma Codice Civi-
le, ad esperire qualsivoglia azione di responsabi-
lità nei confronti del signor Vacchi, in relazione
al proprio operato di amministratore delegato del-
la Società;

3. di conferire al Presidente del Consiglio di Am-
ministrazione e Amministratore Delegato, con fa-
coltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare
esecuzione alle deliberazioni che precedono, ivi
incluso quello di sottoscrivere ogni atto, documen-
to e/o dichiarazione richiesti o comunque utili a
tale scopo.".

Tale proposta di delibera viene approvata all'u-
nanimità, per alzata di mano, fatta prova e contro-
prova, nessuno contrario né astenuto.

Passando alla trattazione **del primo punto del-
l'ordine del giorno della parte straordinaria**, il
Presidente riferisce che:

- la relazione illustrativa della proposta al punto 1. dell'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 125-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 nonché dell'articolo 72 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede della società, sul sito *internet* della società e depositata presso il meccanismo di stoccaggio "linfo" (www.linfo.it) in data 20 novembre 2019.

Il Presidente propone quindi di omettere la lettura di tale documento che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B".

Messa ai voti per alzata di mano, tale proposta di delibera viene approvata all'unanimità, fatta prova e controprova, nessun socio contrario né astenuto.

Prima di aprire la discussione il Presidente riassume le principali caratteristiche dell'operazione proposta.

Il Presidente apre quindi la discussione sull'argomento sul primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente

mette quindi ai voti la presente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A., riunita in sede straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato;

delibera

1. di approvare il raggruppamento delle azioni ordinarie della Società in circolazione secondo il rapporto di n. 1 (uno) nuova azione ordinaria ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie possedute, previo annullamento di n. 178 (centosettantotto) azioni ordinarie detenute da Zucchi S.p.A. ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione, il tutto senza modifiche del capitale sociale;

2. di modificare conseguentemente l'art. 5 dello statuto della Società come segue:

Art. 5) - Il capitale sociale è di Euro 17.546.782,57 (diciassettemilionicinquecentoquarantaseimilasettecentottantadue virgola cinquantaset-

te) diviso in complessive n. 25.331.766 (venticinquemilionitrecentotrentunomilasettecentosessantasei) azioni ordinarie interamente liberate, senza indicazione del valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale.

L'assemblea straordinaria in data 12 giugno 2014 ha deliberato:

- di aumentare il capitale sociale, per un massimo di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni), inclusivi di sovrapprezzo a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, commi 5 e 6 Codice Civile, riservato a GEM da liberarsi in una o più volte entro il termine finale di sottoscrizione fissato al 10 aprile 2019 mediante emissioni di nuove azioni ordinarie della società prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione;

- di aumentare il capitale sociale a servizio dell'esercizio dei *Warrants* GEM, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 Codice Civile per un ammontare complessivo di massimi Euro 12.500.000,00 (dodicimilionicinquecentomila), inclusivi di so-

vrapprezzo, da liberarsi anche in più tranches, entro il termine finale di sottoscrizione fissato al 31 dicembre 2020, mediante la sottoscrizione di massime n. 460.000 (quattrocentosessantamila) azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione.

In data 20 dicembre 2019, l'Assemblea Straordinaria della Società ha deliberato di approvare un'operazione di raggruppamento sulla base del rapporto di n. 1 (uno) nuova azione ordinaria ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie possedute; per effetto dell'esecuzione del predetto raggruppamento, l'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei *Warrants* GEM sarà eseguito mediante la sottoscrizione di massime n. 460.000 (quattrocentosessantamila) azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione.

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società, e per esso al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, ogni

più ampio potere ai fine di rettificare e adeguare il "Regolamento *Warrants* GEM" affinché i *warrants* attribuiscano ai propri titolari il diritto di sottoscrivere n. 1 (uno) azione ordinaria Zucchi di nuova emissione ogni n. 1 (uno) *warrant* posseduto ad un prezzo determinato di volta in volta come segue: (a) n. 230.000 (duecentotrentamila) *warrants* consentiranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione ad un prezzo di Euro 20,00 (venti) per azione entro la data di scadenza, come definita ai sensi del "Regolamento *Warrants* GEM"; (b) n. 130.000 (centotrentamila) *warrants* consentiranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione ad un prezzo di Euro 30,00 (trenta) per azione entro la data di scadenza, come definita ai sensi del "Regolamento *Warrants* GEM"; e (c) n. 100.000 (centomila) *warrants* consentiranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione ad un prezzo di Euro 40,00 (quaranta) per azione entro la data di scadenza, come definita ai sensi del "Regolamento *Warrants* GEM";

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società e per esso al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere al fine di organizzare, a servizio degli azionisti, per il tramite di uno o più

intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., un sistema di trattamento delle eventuali frazioni di azioni ordinarie non raggruppabili, sulla base dei prezzi ufficiali di mercato e senza aggravio di spese, bolli o commissioni;

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società, e per esso al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi incluso a titolo esemplificativo, il potere di definire con le competenti autorità modalità e tempi per l'effettuazione dell'operazione di raggruppamento delle azioni ordinarie della Società, nonché per adempiere alle formalità necessarie per procedere al raggruppamento delle azioni ordinarie della Società e affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le necessarie approvazioni di legge e in generale, per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compresa inoltre la facoltà di introdurre nella deliberazione stessa tut-

te le modifiche, aggiunte o soppressioni, non di carattere sostanziale, che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione.".

Tale proposta di delibera viene approvata all'unanimità, per alzata di mano, fatta prova e controprova, nessuno contrario né astenuto.

Passando alla trattazione **del secondo punto dell'ordine del giorno della parte straordinaria,** il Presidente dà lettura delle motivazioni dell'operazione contenute nella relazione illustrativa della proposta al punto 2. dell'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 125-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 nonché dell'articolo 72 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999.

Dato atto che questa relazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede della società, sul sito *internet* della società e depositata presso il meccanismo di stoccaggio "linfo" (www.linfo.it) in data 20 novembre 2019, il Presidente propone di omettere integrale lettura di tale documento che viene allegato al presente verba-

le sotto la lettera "C".

Messa ai voti per alzata di mano, tale proposta di delibera viene approvata all'unanimità, fatta prova e controprova, nessun socio contrario né astenuto.

Il Presidente apre quindi la discussione sull'argomento sul secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente mette quindi ai voti la presente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Vincenzo Zucchi S.p.A., riunita in sede straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato;

delibera

1. di approvare le modifiche allo statuto della società come rappresentate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

2. di approvare lo statuto sociale nella sua redazione aggiornata a seguito delle deliberazioni co-

me sopra assunte, che viene allegato al presente

verbale sotto la lettera "D";

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società, e per esso al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione e la completa esecuzione delle deliberazioni assunte, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario ed opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compresa inoltre la facoltà di introdurre nelle deliberazioni stesse tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni, non di carattere sostanziale, che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione.".

Tale proposta di delibera viene approvata a maggioranza, per alzata di mano, fatta prova e controprova, col voto favorevole di n. 2.204.798.869 (duemiliardiduecentoquattromilionisettecentonovantottomilaottocentosessantannove) azioni pari all'87,036% (ottantasette virgola zero trentasei per cento) del capitale sociale ed il voto contrario del socio ISHARES VII PLC con n. 112.981 (centododicimilanovecentottantuno) azioni pari allo

0,004% (zero virgola zero zero quattro per cento)

del capitale sociale.

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta la seduta alle ore 11,15 (undici e minuti quindici).

Viene allegato al presente verbale sotto la lettera "E" l'elenco degli intervenuti e dei partecipanti alle votazioni.

Omisi lettura degli allegati per volontà del comparente.

E richiesto

io Notaio ho redatto il presente verbale scritto a macchina da persona di mia fiducia e da me completato a mano del quale ho dato lettura al comparente che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive.

Consta l'atto

di sei fogli scritti per venti intere pagine e parte della ventunesima.

F.to Emanuele Cordara

F.to LUCA BOLLINI
