



**Dottor LORENZO STUCCHI Notaio**  
LODI - Piazza Castello, 32 - Tel. 0371 - 56248  
MILANO - Via Mazzini, 20 - Tel. 02 - 878551

N. 196622 Rep.

N. 72814 Fasc.

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2015 (duemilaquindici) il giorno 24 (ventiquattro) del mese di marzo.

Alle ore 15.05 (quindici e minuti cinque)

In Rescaldina via Legnano n. 24.

Davanti a me dottor LORENZO STUCCHI Notaio residente in Lodi ed iscritto presso il Collegio Notarile di Milano.

E' personalmente comparso il signor:

- ZUCCHI MATTEO nato a Milano il 19 aprile 1961, domiciliato per la carica in Rescaldina via Legnano n. 24.

Persona della cui identità personale io Notaio sono certo.

E quivi detto comparso nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della:

**"VINCENZO ZUCCHI - SOCIETA' PER AZIONI"**

con sede in Rescaldina, via Legnano n. 24, con il capitale sociale di Euro 7.546.782,57 iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale n. 00771920154;

mi richiede di assistere redigendone in forma pubblica il relativo verbale all'assemblea degli azionisti della detta società qui riunita in seconda convocazione.

Al che aderendo io notaio dò atto di quanto segue:

il Presidente del Consiglio di Amministrazione rivolge a tutti gli intervenuti il suo più cordiale benvenuto ed assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale.

Il Presidente dichiara:

a) - che le azioni della società sono attualmente negoziate presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

b) - che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 23 marzo 2015 alle ore 11,30, in prima convocazione, e per il giorno 24 marzo 2015 alle ore 15,00, in seconda convocazione, in Rescaldina, via Legnano n. 24, è stato pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" in data 12 febbraio 2015;

c) - che l'assemblea di prima convocazione è andata deserta come da verbale in atti sociali;

d) - per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti i signori:

REGISTRATO ALL'AGENZIA  
DELLE ENTRATE DI LODI  
IL 13 APRILE 2015  
SERIE 1T N. 2967 CON  
€ 200,00 IMPOSTA REGISTRO  
€ 45,00 IMPOSTA DI BOLLO

\* Matteo Zucchi - Presidente  
\* Giovanni Battista Vacchi - Amministratore Delegato  
\* Anna Schiaffino  
\* Paolo Pedersoli  
assente il Consigliere Marco Valerio Corini.  
e) - che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti i Signori:  
\* Marcello Romano Presidente  
\* Fabio Carusi Sindaco effettivo  
avendo giustificato l'assenza il sindaco effettivo signor Primo Ceppellini.  
f) - che il capitale sociale di euro 7.546.782,57 (settemilionicinquecentoquarantaseimilasettecentottantadue virgola cinquantasette centesimi) è diviso in n. 380.921.019 (trecentottantamilioninovecentoventunomiladiciannove) azioni ordinarie quotate, n. 138.888.889 (centotrentottomilioniottocentottantottomilaottocentottantanove) azioni ordinarie non quotate e n. 3.427.203 (tremilioni quattrocentoventisettemiladuecentotré) azioni di risparmio prive di valore nominale;  
g) - che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero sei azionisti, portatori di numero 238.676.029 (duecentotrentottomilioniseicentoseptantaseimilaventinove) azioni ordinarie, pari al 45,916021% (quarantacinque virgola nove uno sei zero due uno per cento) delle complessive n. 519.809.908 (cinquecentodiciannovemilioniottocentonovemilanovecentootto) azioni ordinarie;  
h) - che per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;  
i) - che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;  
l) - che, a cura del personale da lui 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;  
m) - che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;  
n) - 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 vota-

zione - con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione - costituirà allegato del verbale assembleare;

o) - che, 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 due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

- BUFFON Gianluigi: titolare della piena proprietà di azioni pari al 22,284% (ventidue virgola duecentottantaquattro per cento) tutte con diritto di voto;

- GB Holding S.r.l., che fa riferimento all'azionista BUFFON Gianluigi: titolare della piena proprietà di azioni pari al 33,978% (trentatré virgola novecentosettantotto per cento), tutte con diritto di voto;

- Unicredit S.p.A.: titolare della piena proprietà di azioni pari al 4,727% (quattro virgola settecentoventisette per cento), tutte con diritto di voto;

- Intesa Sanpaolo S.p.A.: titolare della piena proprietà di azioni pari al 3,466% (tre virgola quattrocentosessantasei per cento), tutte con diritto di voto;

- Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l.: titolare della piena proprietà di azioni pari al 2,521% (due virgola cinquecentoventuno per cento), tutte con diritto di voto;

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

q) - che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;

r) - che il rappresentante comune degli azionisti di risparmio signor Petrera Michele è presente;

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

t) - che, anche a cura di personale incaricato, è stata verificata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di statuto;

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

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

Il Presidente invita gli intervenuti rappresentanti azioni con diritto di voto a dichiarare l'eventuale esistenza di altre cause di impedimento o sospensione, a norma di legge, del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno.

Nessuno dei presenti fa dichiarazioni in merito.

Il Presidente dichiara quindi validamente costituita l'assemblea in seconda convocazione per discutere e deliberare sull'Ordine del Giorno e richiamato l'articolo 14 dello Statuto Sociale propone all'assemblea di richiedere al Dottor LORENZO STUCCHI Notaio in Lodi, seduto al suo fianco, di redigere il verbale della presente riunione.

Messa ai voti per alzata di mano la proposta risulta approvata all'unanimità.

Il Presidente conferma pertanto l'incarico al Notaio Dottor LORENZO STUCCHI di fungere quale Segretario dell'assemblea.

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;

- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comu-

nicare 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 facilitare la verbalizzazione.

Il Presidente dà quindi lettura dello

#### **ORDINE DEL GIORNO**

##### Parte ordinaria

1. Nomina di due amministratori ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto sociale in sostituzione degli amministratori dimissionari; deliberazioni inerenti e conseguenti.

##### Parte straordinaria

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 c.c., previa approvazione della situazione patrimoniale ed economica al 30 Novembre 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione a tale ordine del giorno il Presidente informa:

- che sono state messe a disposizione del pubblico, ai sensi di legge, le relazioni degli amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 3 D.M. 5 novembre 1998 n. 437;

- che è stata messa a disposizione del pubblico, ai sensi di legge, la Relazione Illustrativa degli Amministratori ai sensi dell'articolo 2447 del codice civile e dell'articolo 74 del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, sulla proposta all'ordine del giorno in parte straordinaria;

- che è stata messa a disposizione del pubblico, ai sensi di legge, la Relazione Illustrativa degli Amministratori ai sensi dell'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, sulla proposta all'ordine del giorno in parte straordinaria.

A questo punto prende la parola il signor MASSIMO FEIRA, per delega degli azionisti GB HOLDING S.r.l. e BUFFON GIANLUIGI, che chiede che l'assemblea voglia invertire l'ordine di discussione degli argomenti all'Ordine del Giorno iniziando prima con la trattazione della parte straordinaria.

Interviene anche il Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, Signor PETRERA MICHELE, per chiedere l'elenco degli azionisti partecipanti all'assemblea.

La proposta dei soci "GB HOLDING S.r.l." e BUFFON GIANLUIGI di invertire la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, messa ai voti per alzata di mano, risulta approvata alla unanimità, nessuno contrario nè astenuto.

Prima di iniziare la discussione degli argomenti posti all'ordine del giorno il Presidente informa che in data 20 marzo 2015, l'azionista MARCO BAVA ha inviato, non nei tempi previsti ed indicati nell'avviso di convocazione, 70 (settantanta) domande che sono pressoché identiche alle 71 (settantuno) domande inviate l'anno scorso in occasione dell'assemblea di bilancio. Tali domande non sono pertinenti all'ordine del giorno della presente assemblea; l'unica domanda che potrebbe trovare attinenza con gli argomenti posti in discussione è la numero 66 (sessantasei) che richiede l'esistenza del preposto per il voto per delega.

All'azionista MARCO BAVA è stata inviata la seguente risposta: "come previsto dall'art. 11 dello statuto, la Società, avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, non designa il rappresentante di cui all'articolo 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58."

Passando alla trattazione del primo ed unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, il Presidente ricorda che è stata messa a disposizione dei soci e del pubblico, oltre che distribuita agli intervenuti, la Relazione Illustrativa degli Amministratori ai sensi dell'articolo 2447 del codice civile e dell'articolo 74 del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato, e la Relazione Illustrativa degli Amministratori ai sensi dell'articolo 72 dello stesso regolamento.

In considerazione del fatto che i documenti sopra indicati sono stati messi a disposizione dei soci nei tempi di legge e distribuiti a tutti gli intervenuti, propone di ometterne la lettura.

Messa ai voti per alzata di mano la proposta risulta approvata all'unanimità nessuno contrario nè astenuto.

Come indicato nella relazione degli amministratori, la Società è impegnata da tempo in attività e processi di natura straordinaria finalizzati ad un risanamento della propria situazione economico-finanziaria.

In data 21 marzo 2013, la Società ha stipulato con le Banche Finanziatrici, un accordo di ristrutturazione, omologato ai sensi dell'art. 182 bis della Legge Fallimentare in data 4 giugno 2013.

La negativa congiuntura economica che ha caratterizzato il mercato nazionale, il rallentamento dell'economia mondiale, così come lo slittamento dell'aumento di capitale rispetto alle tempistiche previste nel piano industriale, hanno negativamente influenzato i risultati economici della Società provocando progressivi scostamenti rispetto alle proiezioni contenute all'interno del piano industriale omologato. Per tale ragione e pur in vigore dell'Accordo di Ristrutturazione, che non contemplava la verifica di parametri finanziari fino all'approvazione del bilancio 2014, gli amministratori hanno ritenuto opportuno prendere contatto, già dallo scorso mese di luglio con le banche finanziatrici per avviare un processo di revisione del piano industriale per riadeguarlo alle mutate condizioni di riferimento e finalizzato alla negoziazione di una nuova manovra finanziaria in grado di dare adeguata risposta ai mutati fabbisogni.

A partire dal mese di luglio, la Società ha più volte incontrato le banche finanziatrici nelle more della revisione del piano industriale e, a seguito di quanto discusso durante l'incontro del 24 ottobre 2014 con le Banche Finanziatrici, la Vincenzo Zucchi S.p.A. ha conferito mandato ad un advisor per la definizione e predisposizione di un nuovo piano industriale propeedeutico alla formulazione di una proposta di manovra finanziaria da condividere con le Banche Finanziatrici.

Nelle more della revisione del piano, la Vincenzo Zucchi S.p.A. ha inoltre richiesto alle Banche Finanziatrici:

- a. una moratoria per il mantenimento delle linee di credito accordate e disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione;
- b. il mantenimento, senza alcuna revoca, delle linee accordate e definite dall'Accordo di Ristrutturazione, secondo le modalità operative disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione attualmente in vigore;
- c. l'impegno a non dichiarare e a non far valere alcuna facoltà di risoluzione dell'Accordo

di Ristrutturazione in relazione ad uno qualsiasi degli Eventi Risolutivi (come ivi definiti). In data 3 febbraio 2015 il nuovo Amministratore Delegato, nominato in data 23 dicembre 2014, ha presentato alle banche finanziatrici il nuovo piano industriale e la proposta di manovra finanziaria il cui esito, in caso di accettazione da parte delle banche finanziatrici, sarebbe quello di porre rimedio alla situazione di cui all'art. 2447 c.c. e di garantire le risorse necessarie per il rilancio industriale della Società.

Alla data odierna le banche finanziatrici hanno manifestato verbalmente una disponibilità di massima ad accogliere la proposta di ristrutturazione dei debiti, senza però averla ancora definitivamente ed interamente approvata e, pertanto, senza aver ancora consentito alla Società, prima della data dell'assemblea straordinaria, il deposito, con gli effetti di cui all'art. 182 sexies della legge Fallimentare, del ricorso ex art. 182-bis, sesto comma, della Legge Fallimentare che determinerebbe, nel periodo di tempo intercorrente fra tale deposito e l'omologazione dell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis della Legge Fallimentare, la sospensione degli effetti dell'art. 2447 c.c..

Lo scenario rappresentato corrisponde in termini di casistica all'ipotesi c. illustrata dagli Amministratori all'interno della loro relazione. Tuttavia lo stato di avanzamento delle negoziazioni con le banche finanziatrici, e le collegate attività di pre-attestazione del piano necessarie per procedere ad al deposito del ricorso ex art. 182-bis, sesto comma della Legge Fallimentare, sono tali da non consentire ragionevolmente tale deposito in tempi immediati, in modo da determinare la sospensione degli effetti dell'art. 2447 c.c..

Terminata la relazione del Presidente, prende la parola il signor MASSIMO FEIRA, in rappresentanza degli azionisti GB HOLDING S.r.l. e BUFFON GIANLUIGI, portatori in totale di numero 236.202.410 (duecentotrentaseimilioniduecentoduemilaquattrocentodieci) azioni, il quale ritiene opportuno chiedere la sospensione dei lavori dell'assemblea onde consentire la definizione degli accordi con gli Istituti di credito, ovvero acquisirne il parere definitivo e propone



che i lavori dell'assemblea vengano rinviati al 20 aprile 2015 alle ore 15.00 presso la stessa sede di Rescaldina.

Prende la parola anche il signor PETRERA MICHELE, rappresentante comune degli azionisti di risparmio, il quale rileva che dalla convocazione dell'assemblea è già passato un mese e che l'incarico agli Advisors per la negoziazione con le banche era stato conferito già prima ma che nel frattempo nessun risultato è stato ancora raggiunto. Chiede pertanto che gli Advisors vengano sollecitati a concludere, nel più breve tempo possibile, la loro opera nell'interesse della società. Riterrebbe anche opportuno per la società riuscire a trasformare parte del credito delle banche in capitale.

Il Presidente MATTEO ZUCCHI, replica ringraziando il rappresentante comune degli azionisti di risparmio per il suo intervento svolto nell'interesse comune di tutti i soci. Ribadisce che il lavoro fatto con le banche è stato molto intenso, ma che i tempi sono molto lunghi e difficilmente comprimibili in termini accettabili dalle banche. Conferma che l'attività del Consiglio e degli Advisors è continua e molto attiva. Conferma anche che gli Advisors sono di comprovata esperienza.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente chiede al Notaio di dare lettura della proposta di deliberazione avanzata dagli azionisti GB HOLDING S.r.l. e BUFFON GIANLUIGI e formalizzata nei seguenti termini:

*"L'Assemblea degli Azionisti della Vincenzo Zucchi S.p.A., riunita presso la sede sociale in Rescaldina, via Legnano n. 24,*

*- vista la relazione illustrativa redatta dal consiglio di amministrazione;*

*- udita la relazione del consiglio di amministrazione;*

***delibera***

*- di rinviare la discussione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno sia della parte ordinaria sia della parte straordinaria dell'assemblea alla riunione che si aggiorna al 20 aprile 2015, alle ore 15,00, presso la sede di Rescaldina."*

Prima di mettere ai voti la proposta il Presidente del Collegio Sindacale dà lettura dell'intervento del Collegio che viene allegato al presente verbale.



## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

## DELEGANTI E RAPPRESENTATI

FEIRA MASSIMO

- PER DELEGA DI

GB HOLDING SRL

BUFFON GIANLUIGI

GILARDI MARIA TERESA

REALE DAVIDE GIORGIO

ZUCCHI FRUA BARBARA

ZUCCHI FRUA FILIPPO

Parziale

Totale

0

176.616.971

59.585.439

236.202.410

4.680

4.680

5

5

468.934

468.934

2.000.000

2.000.000

## RISULTATI ALLE VOTAZIONI

## Straordinaria

1

F

F

F

F

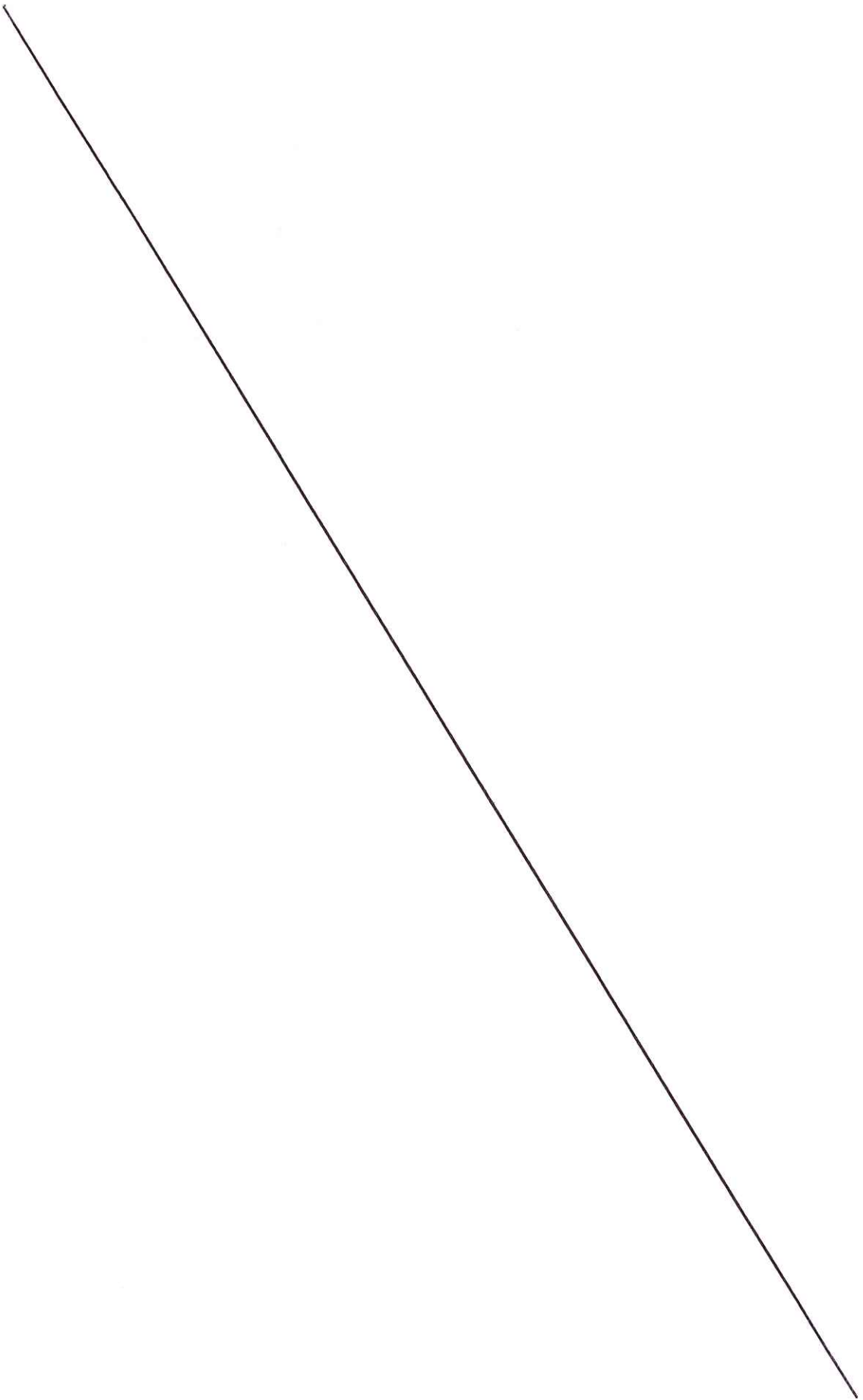
F

F

## Legenda:

1: Proposta di sospensione dell'assemblea;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum



Assemblea Straordinaria del 23 marzo 2015  
(2^ Convocazione del 24 marzo 2015 )

**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **Proposta di sospensione dell'assemblea**

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 6 azionisti, portatori di n° 238.676.029 azioni  
ordinarie, di cui n° 238.676.029 ammesse al voto,  
pari al 45,916021% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	238.676.029	100,000000	100,000000	45,916021
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	238.676.029	100,000000	100,000000	45,916021
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>238.676.029</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>45,916021</b>



Il collegio sindacale, nello scrupolo di non compromettere la ricerca di soluzioni idonee a conseguire il superamento della crisi aziendale con il ricorso a soluzioni di "concorsualità minore o attenuata", non si oppone all'aggiornamento della presente assemblea a un termine non superiore a 30 giorni. Nondimeno il collegio sindacale sottolinea che la posizione ora espressa trova ragione solo ed esclusivamente nella necessità di consentire la prosecuzione e conclusione delle discussioni con il ceto bancario: a tale stregua il collegio sindacale, per quanto occorrere possa, richiama il consiglio di amministrazione ad operare nella rigorosa prospettiva ora indicata, avendo cura di limitare qualsiasi attività di conduzione dell'attività di impresa all'ambito della limitata gestione ordinaria.

F.to Matteo Zucchi

" Dottor LORENZO STUCCHI Notaio (L.S.)

====oo0oo====

Copia conforme

all'originale mio rogito, ed allegati, col quale  
collazionata concorda.

Lodi, il

