

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 quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria
per il 28 aprile 2022, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

**RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI AI
SENSI DELL'ART. 123 – TER DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58:**

- **PRIMA SEZIONE: RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE.**
- **SECONDA SEZIONE: RELAZIONE SUI COMPENSI CORRISPOSTI.**

*** ***** ***

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 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 28 aprile 2022 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 secondo punto all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, siete chiamati a deliberare in merito alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società (la "Relazione").

La Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Zucchi in data 18 marzo 2022 previa approvazione del Comitato per la Remunerazione, ed è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.gruppozucchi.it, sezione *"Investor Relations/Corporate Governance"* e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Tinfo (www.tinfo.com), nei modi e nei tempi di legge.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF la Relazione è articolata in due sezioni:

1. all'interno della Prima Sezione sono illustrate, in modo chiaro e comprensibile, (a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 del Cod. civ., dei componenti degli organi di controllo e (b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica da parte della Società;
2. all'interno della Seconda Sezione, in modo chiaro e comprensibile, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche: (a) è fornita un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento; (b) sono illustrati analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando,

altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento; (c) è illustrato come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

In considerazione di quanto precede, in riferimento al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea Ordinaria degli Azionisti con due distinte e separate votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

2.1 Prima sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione (deliberazione vincolante).

Sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della società Vincenzo Zucchi S.p.A.,

- presa visione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Vincenzo Zucchi S.p.A. predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;*
- esaminata in particolare la prima sezione di tale Relazione, contenente, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del TUF, l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2022, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;*
- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, il voto dell'Assemblea sulla suddetta prima sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" ha natura vincolante;*

delibera

di approvare la prima sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art.123-ter, comma 3, del TUF".

2.2 Seconda sezione: relazione sui compensi corrisposti (deliberazione non vincolante).

Sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della società Vincenzo Zucchi S.p.A.,

- presa visione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Vincenzo Zucchi S.p.A. predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;*

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

- *esaminata in particolare la seconda sezione di tale Relazione, contenente, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del TUF l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e dei dirigenti con responsabilità strategiche (per questi ultimi in forma aggregata) nell'esercizio 2021 o ad esso relativi;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, il voto dell'Assemblea sulla suddetta seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" ha natura non vincolante,*

delibera

in senso favorevole sulla seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti adottata da Vincenzo Zucchi S.p.A." predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del TUF".

*** **

Rescaldina (MI), 28 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Joel David Benillouche

