

**Gruppo Zucchi****VINCENZO ZUCCHI S.P.A.: DELIBERAZIONI DEL CDA IN MERITO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA SU AZIONI DI RISPARMIO, ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE E ALLA CONVERSIONE OBBLIGATORIA DELLE AZIONI DI RISPARMIO**

**Rescaldina, 9 luglio 2019** – Vincenzo Zucchi S.p.A. (la “**Società**”), società per azioni quotata sul MTA di Borsa Italiana S.p.A., rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società convocato per l'8 luglio 2019 e aggiornatosi per la deliberazione in data 9 luglio 2019, ha deliberato la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle n. 3.427.403 azioni di risparmio della Società, rappresentative dello 0,14% del capitale sociale della Società e prive di indicazione del valore nominale, per il corrispettivo di Euro 0,27 per Azione di Risparmio (l'“**Offerta Pubblica di Acquisto**”).

A tal fine il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'Assemblea Ordinaria dei soci convocata per il 9 agosto 2019, la proposta di (i) autorizzazione all'acquisto delle n. 3.427.403 azioni di risparmio della Società ai sensi dell'art. 2357, comma 2, cod. civ., per un periodo pari a 18 mesi a far data della delibera dell'Assemblea Ordinaria, mediante la promozione, da parte della Società, di un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lett. a), del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 e (ii) disposizione, senza limiti temporali, ai sensi art. 2357-ter cod. civ., delle azioni di risparmio ovvero delle azioni ordinarie rivenienti dalla conversione delle azioni di risparmio della Società. Si precisa che alla data odierna, le azioni di risparmio rappresentano lo 0,14% del capitale sociale della Società. Si precisa altresì che alla data odierna la Società non detiene azioni proprie ex art. 2357 cod. civ.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci e all'Assemblea Speciale dei possessori di azioni di risparmio convocate per il 9 agosto 2019, la proposta di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, sulla base di un rapporto di conversione pari a 3,9 azioni ordinarie per ciascuna Azione di Risparmio (la “**Conversione Obbligatoria**”).

**Offerta Pubblica di Acquisto**

Ad avviso della Società l'acquisto delle azioni di risparmio tramite l'Offerta Pubblica di Acquisto rappresenta un'opportunità di investimento per l'Emittente nonché una forma di remunerazione per gli azionisti alternativa rispetto alla distribuzione di dividendi. Le azioni di risparmio eventualmente acquistate dalla Società nell'ambito dell'Offerta Pubblica di Acquisto potranno essere utilizzate dalla Società per eventuali operazioni in denaro effettuate nel mercato di quotazione ovvero fuori mercato, nonché nell'ambito di eventuali progetti industriali e/o operazioni di finanza straordinaria.

Gli acquisti saranno effettuati mediante l'Offerta Pubblica di Acquisto. Ciascuna azione di risparmio sarà portata in adesione all'Offerta Pubblica di Acquisto ad un prezzo pari a Euro 0,27, salvo il potere del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega di apportare eventuali modifiche a tale corrispettivo che, in ogni caso, non potrà discostarsi in diminuzione o in aumento di oltre il 5% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni di risparmio di Zucchi nella seduta del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., alla data della deliberazione (i.e. 9 luglio 2019).

Pertanto, sulla base del corrispettivo dell'Offerta Pubblica di Acquisto, in caso di totale adesione all'Offerta Pubblica di Acquisto delle massime n. 3.427.403 azioni di risparmio della Società, l'esborso massimo previsto sarà pari a Euro 925.398,81. Inoltre, in caso di totale adesione all'Offerta Pubblica di Acquisto, la Società verrà a detenere, nel rispetto dei limiti di cui all'art.

2357, comma 3, cod. civ., n. 3.427.403 azioni di risparmio, rappresentative dello 0,14% del capitale sociale; a seguito della Conversione la Società verrà a detenere n. 13.366.871 azioni ordinarie, pari allo 0,53% del capitale sociale di Zucchi.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni di risparmio è richiesta per un periodo di 18 mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione; l'autorizzazione alla disposizione è richiesta senza limiti temporali.

Con riferimento ai limiti di cui all'art. 2357, comma 1, del codice civile, si segnala quanto segue.

Come noto in data 23 dicembre 2015 la Società ha sottoscritto un accordo di ristrutturazione del debito con le banche finanziatrici che prevede la rinuncia ad un credito pari a circa Euro 49 milioni. Ad ogni modo, alla luce delle condizioni dell'accordo e, in particolare, considerata la presenza di condizioni risolutive allo stesso, non è stato ancora possibile per la Società contabilizzare gli effetti positivi dell'accordo medesimo e, quindi, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio approvato dall'Assemblea del 26 giugno 2019, al 31 dicembre 2018, il patrimonio netto della Società ammonterebbe ad un valore negativo pari ad Euro 25.460 migliaia e non risulterebbero utili distribuibili né riserve disponibili.

Al riguardo si evidenzia tuttavia che, ove fossero contabilizzati gli effetti della remissione del debito prevista dall'accordo di ristrutturazione, il patrimonio netto sarebbe positivo per Euro 23.774 migliaia; in questa prospettiva gli utili distribuibili sono pari a Euro 1,652 milioni e le riserve disponibili sono pari a Euro 4,575 milioni.

La tabella che segue raffronta la situazione considerando o meno la remissione del debito.

<b>31 dicembre 2018</b>		
	In ipotesi di remissione del debito	In assenza di remissione del debito ( <i>as is</i> )
cap sociale	17.547	17.547
Riserve e utili	4.575	-44.659
Risultato dell'esercizio	1.652	1.652
<b>patrimonio netto</b>	<b>23.774</b>	<b>-25.460</b>

Ricorrendone i presupposti, troverà eventuale applicazione l'art. 2357, comma 4, del codice civile.

L'efficacia dell'Offerta Pubblica di Acquisto è subordinata a:

(A) il mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di circostanze o eventi straordinari ovvero gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato, a livello nazionale o internazionale, o altri eventi che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta Pubblica di Acquisto ovvero sulla situazione finanziaria, patrimoniale e/o reddituale di Zucchi;

(B) l'approvazione da parte dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 9 agosto 2019 della proposta di autorizzazione, per un periodo di 18 mesi dalla data dell'Assemblea, all'acquisto delle massime n. 3.427.403 azioni di risparmio prive del valore nominale Zucchi, da perfezionarsi per il tramite dell'Offerta Pubblica di Acquisto;

(C) l'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria degli azionisti convocata per il 9 agosto 2019 e dell'Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio convocata per il 9 agosto 2019 della Conversione Obbligatoria,

(A), (B), e (C), congiuntamente, le “**Condizioni dell'Offerta**”).

La Società potrà, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, rinunciare, in tutto o in parte, alla, o modificare i termini della, Condizione dell'Offerta di cui al punto (A) nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti.

### La Conversione Obbligatoria

Come anticipato, il Consiglio di Amministrazione ha convocato altresì l'Assemblea Straordinaria e l'Assemblea Speciale dei possessori delle azioni di risparmio, al fine di deliberare in merito alla conversione obbligatoria delle massime n. 3.427.403 azioni di risparmio in azioni ordinarie della Società, con conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale della Società.

La Conversione Obbligatoria è finalizzata a razionalizzare e semplificare la struttura del capitale sociale della Società nonché a ridurre i costi connessi all'esistenza di due differenti categorie di azioni, nel rispetto di una equilibrata composizione degli interessi e delle aspettative dei possessori di entrambe le categorie azionarie.

La Conversione Obbligatoria intende raggiungere l'eliminazione delle azioni risparmio, consentendo di semplificare la *governance* della Società, di allineare i diritti di tutti gli azionisti e di ampliare il flottante complessivo delle azioni ordinarie; inoltre, i possessori di azioni di risparmio potranno beneficiare dell'aumento della liquidità del titolo. La conversione obbligatoria permetterà infatti di uniformare i diritti patrimoniali e amministrativi di tutti gli azionisti agevolando le scelte di investimento del mercato, con maggiori benefici in termini di comprensione del valore del titolo azionario, rendendo lo stesso più appetibile per gli investitori. La proposta di conversione obbligatoria riflette altresì una tendenza sempre più consolidata alla semplificazione della struttura azionaria delle società quotate in borsa tanto in Italia quanto all'estero.

La Conversione Obbligatoria - subordinata in ogni caso (i) all'approvazione della conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie da parte dell'Assemblea Speciale dei portatori delle azioni di risparmio e (ii) all'approvazione da parte dell'Assemblea Ordinaria della proposta di autorizzazione all'acquisto delle azioni di risparmio della Società mediante offerta pubblica di acquisto volontaria - avrà ad oggetto la totalità delle azioni di risparmio esistenti in azioni ordinarie della Società di nuova emissione, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie esistenti alla data di conversione, sulla base di un rapporto di conversione pari a n. 3,9 azioni ordinarie per ciascuna azione di risparmio in circolazione alla data di efficacia, ai sensi degli artt. 2328 e 2346 cod. civ. senza il pagamento di alcun conguaglio.

Nel contesto della Conversione Obbligatoria l'Offerta Pubblica di Acquisto è volta ad offrire ai possessori di azioni di risparmio che non intendano rimanere titolari di azioni ordinarie Zucchi a seguito della Conversione Obbligatoria e diventare titolari di azioni ordinarie dell'Emittente un'opportunità aggiuntiva per liquidare il proprio investimento in azioni di risparmio ad un corrispettivo che incorpora un premio del 35% rispetto al prezzo di mercato registrato in data 9 luglio 2019.

**Vincenzo Zucchi S.p.A.**, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Astrance Capital S.A., è la holding operativa del più grande Gruppo italiano del tessile per la casa, un riferimento in ambito internazionale nella produzione e distribuzione di biancheria. Il Gruppo vanta attrezzature tecniche d'avanguardia, efficienti reti di vendita, i due marchi leader di settore in Italia (Zucchi e Bassetti) e una serie di firme in licenza che ne completano l'offerta. Persegue una costante politica d'innovazione e i suoi prodotti si contraddistinguono per un elevato contenuto di design e per il posizionamento nelle fasce media e medio-alta del mercato. Distribuisce i suoi prodotti in migliaia di punti vendita nei mercati europei e nel mondo con più di 2.000 clienti attivi tra distribuzione organizzata e dettaglio indipendente, disponendo di 130 negozi di proprietà o in franchising e di oltre 300 corner e shop in shop nei più qualificati department stores.

### **Per ulteriori informazioni:**

Emanuele Cordara: [emanuele.cordara@zucchigroup.it](mailto:emanuele.cordara@zucchigroup.it)

zucchigroup

Cell. +39 347 7103051

**Contatti per la stampa:**

Simona Paties [simona.paties@zucchigroup.it](mailto:simona.paties@zucchigroup.it)

Tel. +39 02 89404231

Cell. +39 345 1462429



bassetti  
Home Innovation