



Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A.
Sede sociale in Viale Gian Giacomo Felissent, 53, 31020 Villorba - Treviso - capitale sociale euro
34.300.000,00 i.v. Registro delle Imprese di Treviso, codice fiscale e partita IVA 02120510371 -
REA n° TV- 300188.

Relazione illustrativa ex art. 125-ter, D.Lgs 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") sulle proposte
concernenti gli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti di
Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A. convocata per il 10 aprile 2018, in unica convocazione.

Argomento n. 1 all'ordine del giorno - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, corredato della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione dividendo agli azionisti. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, sottoponiamo alla Vostra approvazione il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2017, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2018, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A., presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet www.mzb-group.com nella sezione "IR/Informazioni per gli Azionisti".

Il Progetto di Bilancio di Esercizio è commentato nella Relazione sulla Gestione degli Amministratori ed è, inoltre, corredato dagli altri documenti ad esso relativi che saranno resi disponibili per fornire una più ampia rappresentazione dell'andamento della Società e del Gruppo.

L'esercizio al 31 dicembre 2017 chiude con un utile di esercizio di Euro 6.720.896, che Vi proponiamo di destinare come segue:

- Euro 336.045 a riserva legale;
- il residuo, pari a Euro 6.384.851, a utile portato a nuovo.

Vi proponiamo inoltre la distribuzione agli azionisti di un dividendo pari a Euro 0,17 per azione, al lordo delle ritenute di legge, a valere sulle riserve disponibili evidenziate nella voce "Altre Riserve" del Bilancio di Esercizio 2017, per complessivi Euro 5.831.000. Il dividendo sarà messo in pagamento il 23 maggio 2018, con stacco della cedola (n. 3) in data 21 maggio 2018 e *record date* il 22 maggio 2018.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio, si rinvia alla Relazione Finanziaria Annuale, comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 28 febbraio 2018, la relazione sulla gestione degli amministratori, e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, che verranno depositati e messi a disposizione del pubblico, unitamente alla relazione del collegio sindacale e alla relazione della società di revisione nei termini e con le modalità di legge.

* * *

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

“ *l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A.,*

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il Progetto di Bilancio di Esercizio di Massimo Zanetti Beverage Group al 31 dicembre 2017 che evidenzia un utile di Euro 6.720.896 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Collegio Sindacale e nella Relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

1. di approvare il Bilancio di Esercizio di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A. al 31 dicembre 2017;
2. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2017, pari ad Euro 6.720.896, come segue:
 - Euro 336.045 a riserva legale;
 - il residuo, pari a Euro 6.384.851, a utile portato a nuovo.
3. di attribuire agli Azionisti un dividendo pari a Euro 0,17 per azione, al lordo delle ritenute di legge, a valere sulle riserve disponibili evidenziate nella voce "Altre Riserve" del Bilancio di Esercizio 2017, per complessivi Euro 5.831.000;
4. di mettere in pagamento il dividendo il 23 maggio 2018, con stacco cedola (n. 3) in data 21 maggio 2018 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, (cd. record date) il 22 maggio 2018;
5. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti da 1 a 5”.

* * * * *

Argomento n. 2 all'ordine del giorno - Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. Deliberazioni inerenti alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, siete chiamati a discutere e deliberare sulla remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, a sensi degli articoli 123-ter, T.U.F., e 84-quater, del Regolamento Emittenti Consob.

A sensi predette disposizioni, si richiede che l'assemblea degli azionisti si esprima con voto non vincolante sulla prima sezione della relazione, avente ad oggetto la politica della Società in materia di remunerazione. Al riguardo, si rinvia a quanto esposto nella relazione, depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.mzb-group nella sezione "IR/ Informazioni per gli Azionisti".

* * *

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

“ *l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A.,*

- *esaminata la sezione della relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del TUF, predisposta dal Consiglio di amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;*

- *considerato che la suddetta sezione della relazione sulla remunerazione e la politica in essa descritte sono conformi con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione dei organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche;*

DELIBERA

in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione di cui al suddetto articolo 123-ter del TUF, approvata dal Consiglio di amministrazione in data 28 febbraio 2018."

* * *

Villorba (TV), 9 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Massimo Zanetti