



A multibrand company

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SULLE MATERIE
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
CONVOCATA, IN PRIMA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 27 APRILE
2023 E OCCORRENDO, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 4
MAGGIO 2023**

ai sensi dell'articolo 125-ter TUF

Consiglio di Amministrazione

Angelo Mastrolia

Giuseppe Mastrolia

Stefano Cometto

Benedetta Mastrolia

Valentina Montanari

Maria Cristina Zoppo

Eric Sandrin

Collegio Sindacale

Massimo Carlomagno

Ester Sammartino

Antonio Mucci

Società di Revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (di seguito la “Società”) illustra di seguito l’ordine del giorno previsto per l’Assemblea Ordinaria dei Soci, convocata – mediante avviso integrale pubblicato sul sito internet della Società all’indirizzo www.newlat.it, nella Sezione “*Corporate Governance – Assemblea Azionisti*” in data 17 marzo 2023, nonché per estratto sul quotidiano Italia Oggi in data 18 marzo 2023 – presso la sede della Società Newlat Group S.A., sita in Paradiso (Svizzera), Via Geretta n. 8, per il giorno 27 aprile 2023, alle ore 12.00, in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 4 maggio 2023, stessi luogo e ora:

- 1. Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2022, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.**
- 2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni relative.**
- 3. 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 (TUF):**
 - 3.1 Voto vincolante sulla Sez. I;**
 - 3.2 Voto consultivo sulla Sez. II.**
- 4. Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente. Deliberazioni relative.**

La presente relazione ha come obiettivo quello di illustrarVi le ragioni delle proposte di cui ai punti all’ordine del giorno dell’assemblea ai sensi dell’articolo 125-ter TUF.

1. Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.

Signori Azionisti,

per quanto concerne l'illustrazione dell'argomento posto al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, si rinvia alla Relazione finanziaria annuale della Società relativa all'esercizio 2022, contenente il progetto di bilancio di esercizio di Newlat Food S.p.A., il bilancio consolidato e la Dichiarazione non Finanziaria relativa all'esercizio 2022 predisposta ai sensi del D.Lgs. del 30 dicembre 2016, n. 254, la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, nonché l'attestazione ai sensi dell'articolo 154-bis del TUF, la relazione della società di revisione e la relazione del Collegio Sindacale.

Tali documenti sono a disposizione del pubblico presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it nella Sezione "Corporate Governance – Assemblea Azionisti" e depositati presso la sede della medesima.

Il progetto di bilancio di esercizio, sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di esercizio di Euro 3.301.855, mentre il progetto di bilancio consolidato, chiuso al 31 dicembre 2022, evidenzia un risultato netto complessivo pari ad un utile di Euro 6.597 migliaia.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Newlat Food S.p.A.,

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF;*
- *esaminata la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio 2022, la relazione della società di revisione e la relazione del Collegio Sindacale;*
- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 e della Dichiarazione non Finanziaria relativa all'esercizio 2022 predisposta ai sensi del D.Lgs. del 30 dicembre 2016, n. 254;*

delibera

di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Newlat Food S.p.A. che chiude con un utile di Euro 3.301.855."

2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, preso atto della Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio 2022, della relazione della società di revisione e della relazione del Collegio Sindacale, visto il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, che evidenzia un utile di Euro 3.301.855, propone di destinare il risultato di esercizio a riserva, nella misura del 5% a riserva legale ed il restante 95% a riserva straordinaria.

In ragione di ciò, il Consiglio di Amministrazione Vi propone la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Newlat Food S.p.A.

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, testé approvato, che evidenzia un utile di Euro 3.301.855;*

delibera

di destinare l'utile netto di esercizio pari ad Euro 3.301.855 così come di seguito riportato:

- *5% a riserva legale;*
- *95% a riserva straordinaria.”*

3. 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 (TUF).

Signori Azionisti,

ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, come modificato dal D.Lgs. 10 maggio 2019, n. 49 (il "Decreto"), siete chiamati a deliberare sulla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 e successive modificazioni (RE), conformemente all'Allegato 3A, Schema 7-bis del succitato Regolamento.

La relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del TUF include:

- (i) una Sezione I che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2023, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- (ii) una Sezione II che illustra i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio di riferimento.

A seguito delle modifiche intervenute con il citato Decreto, l'art. 123-ter del TUF, richiede ai Soci di esprimere un voto vincolante sulla politica di remunerazione (Sezione I) e un voto non vincolante, ma consultivo, sui compensi corrisposti ai predetti soggetti (Sezione II).

La relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Newlat Food S.p.A., comprensiva delle Sezioni I e II sopra indicate, su cui siete chiamati ad esprimervi, è a disposizione del pubblico presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it nella Sezione "*Corporate Governance* – Assemblea Azionisti" e depositata presso la sede della medesima.

3.1 Voto vincolante sulla Sez. I.

Con riguardo alla Sezione I, relazione sulla politica in materia di remunerazione, l'Assemblea è chiamata, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del TUF ad esprimere il proprio voto vincolante.

Il Consiglio di Amministrazione, rinviando al testo della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti – approvato con delibera consiliare del 17 marzo 2023 su parere conforme del Comitato per le Nomine e la Remunerazione – Vi propone la seguente delibera:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Newlat Food S.p.A.

- *preso atto della Sezione I della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*
- *considerato che l'Assemblea è chiamata, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del TUF ad esprimere il proprio voto vincolante sulla Sezione I della suddetta relazione;*

delibera

di approvare la Sezione I della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che illustra la politica sulla remunerazione della Società relativa all'esercizio 2023 e le procedure utilizzate per l'adozione di tale politica.”

3.2 Voto consultivo sulla Sez. II.

Con riguardo alla Sezione II, relazione sui compensi corrisposti, l'Assemblea è chiamata, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF a deliberare in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante.

Il Consiglio di Amministrazione, rinviando al testo della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti – approvato con delibera consiliare del 17 marzo 2023 su parere conforme del Comitato per le Nomine e la Remunerazione – Vi propone la seguente delibera:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Newlat Food S.p.A.

- *preso atto della Sezione II della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*
- *considerato che l'Assemblea è chiamata, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF ad esprimere il proprio voto non vincolante sulla Sezione II della suddetta relazione;*

delibera

in senso favorevole in merito al contenuto della Sezione II della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.”

4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente. Deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

mediante la presente relazione predisposta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 e successive modificazioni ("RE") e del relativo allegato 3A, schema 4, il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. sottopone alla Vostra approvazione la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, da effettuare ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter c.c., dell'art. 132 del TUF e dell'art. 144-bis del RE, nonché in conformità alle applicabili previsioni del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato ("Regolamento MAR"), del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 ("Regolamento Delegato") e delle prassi di mercato di tempo in tempo ammesse, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 28 aprile 2022.

A tal proposito, si ricorda che tale Assemblea ha autorizzato (i) per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data di delibera dell'Assemblea stessa, l'acquisto di azioni proprie della Società, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore alla quinta parte del capitale sociale della Società, ai sensi dell'art. 2357, comma 3, c.c. o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente e (ii) senza limiti temporali, la disposizione di azioni proprie così acquistate.

A seguito degli acquisti effettuati in esecuzione della suddetta delibera assembleare, nonché delle precedenti, da ultimo in data 28 febbraio 2023, Newlat Food S.p.A. detiene – alla data odierna – numero 4.733.097 azioni proprie, pari al 10,78% del capitale sociale ed al 6,89% in termini di diritto di voto. Le società controllate non detengono azioni della Società.

In considerazione dell'approssimarsi della scadenza del periodo di 18 mesi per l'autorizzazione all'acquisto deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 28 aprile 2022 e tenuto conto del permanere delle motivazioni poste a fondamento di tale autorizzazione, si propone agli Azionisti di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, per le finalità, nei termini e con le modalità di seguito indicate, per un periodo di ulteriori 18 mesi, nonché di conferire una nuova autorizzazione alla disposizione di azioni proprie senza limiti temporali, previa revoca della precedente.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Tale richiesta è finalizzata a dotare la Società di uno *stock* di azioni proprie di cui può disporre, utilizzare, alienare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte e senza limiti temporali, nell'ambito di operazioni straordinarie quali, tra le altre, operazioni di permuta, conferimento, scambio, di operazioni societarie e/o finanziarie di natura straordi-

naria sul capitale ovvero ancora di operazioni di finanziamento e operazioni di natura straordinaria quali, tra le altre, fusioni o simili, cessioni e progetti di acquisizione e/o di futuri progetti industriali in linea con la strategia di sviluppo aziendale della Società, nonché nell'ambito di operazioni di scambio e/o cessione di pacchetti azionari e/o per la conclusione di alleanze commerciali e/o strategiche o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario e/o gestionale per la Società.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ritiene opportuno che la Società possa procedere ad eventuali atti di disposizione delle azioni proprie acquisite anche per consentire di cogliere le opportunità di massimizzazione del valore che possano derivare dall'andamento e, quindi, anche per porre in essere attività di *trading*.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni cui si riferisce l'autorizzazione.

Alla data odierna il capitale sociale della Società è pari ad Euro 43.935.050,00, suddiviso in numero 43.935.050 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto di azioni ordinarie della Società, anche in più *tranche*, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Newlat Food di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore alla quinta parte del capitale sociale della Società, ai sensi dell'art. 2357, comma 3, c.c. o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge *pro tempore* vigente.

Si precisa che la richiesta di autorizzazione riguarda anche la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita (o di altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, fermo restando che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni Newlat Food oggetto dell'acquisto e nella proprietà della Società non supererà comunque il limite massimo stabilito dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea.

3. Rispetto delle disposizioni di cui al terzo comma dell'art. 2357 c.c.

Alla data odierna – a seguito degli acquisti effettuati da ultimo in data 28 febbraio 2023 – la Società detiene numero 4.733.097 azioni proprie, pari al 10,78% del capitale sociale ed al 6,89% in termini di diritto di voto. Le società controllate non detengono azioni della Società.

In nessun caso, in conformità a quanto disposto dall'art. 2357, comma 3, c.c., il valore nominale del numero delle azioni proprie acquistate, e tenendo conto delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate, eccederà la quinta parte del numero complessivo delle azioni emesse.

A tal riguardo, alle Società controllate saranno impartite specifiche istruzioni affinché segnalino con tempestività, ai sensi dell'art. 2359-bis, c.c., l'eventuale acquisizione di azioni proprie. Il Consiglio di Amministrazione, in occasione del compimento di ogni acquisto au-

torizzato, dovrà verificare il rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 2357, commi 1 e 3, c.c.

Gli acquisti di azioni proprie dovranno essere contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata dell'autorizzazione.

L'autorizzazione è richiesta per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2, c.c., pari a 18 mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria.

5. Corrispettivo minimo e massimo, nonché valutazioni di mercato sulla base delle quali gli stessi sono stati determinati.

Gli acquisti delle azioni oggetto della presente relazione dovranno essere realizzati ad un prezzo non superiore di più del 10% e non inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sull'Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e comunque, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, per un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata sul medesimo mercato.

In ogni caso, il corrispettivo non potrà superare i limiti eventualmente previsti dalla normativa vigente o, se riconosciute, dalle prassi di mercato ammesse.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti saranno effettuati.

L'acquisto di azioni proprie sarà effettuato sui mercati regolamentati, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2357 e seguenti del codice civile, dall'art. 132 del TUF e dall'art. 144-bis, co. 1, lett. b e c) del RE, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite.

Le azioni che verranno acquisite in esecuzione dell'autorizzazione assembleare potranno formare, pertanto, oggetto di atti di disposizione ed, in tale contesto, essere altresì cedute, anche prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto della presente autorizzazione, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni dalla Società, comunque, sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia.

7. Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale.

Si conferma che l'acquisto di azioni proprie non è al momento strumentale alla riduzione del capitale sociale della Società tramite annullamento di azioni proprie acquistate.

* * *

Alla luce di quanto sopra illustrato, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Newlat Food S.p.A.

- *preso atto ed approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie con finalità di costituire un portafoglio titoli e di sostegno alla liquidità del titolo;*
- *viste le disposizioni di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del TUF, dell'art. 44-bis e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 e successive modificazioni;*
- *preso atto che Newlat Food S.p.A. detiene alla data odierna numero 4.733.097 azioni proprie;*
- *preso atto che le società controllate non possiedono alla data di approvazione della presente delibera azioni proprie della Società;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e la relativa destinazione del risultato d'esercizio;*

delibera

1. *di revocare la deliberazione di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 28 aprile 2022;*
2. *di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357 c.c. e del combinato disposto di cui all'art. 132 del TUF e all'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99, e, comunque con ogni altra modalità consentita dalle leggi e regolamento vigenti, l'acquisto, in una o più volte, di azioni ordinarie di Newlat Food S.p.A. fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore alla quinta parte del capitale sociale della Società, ai sensi dell'art. 2357, comma 3, c.c. o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente; le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dall'autorizzazione concessa dall'Assemblea ordinaria; l'acquisto delle azioni dovrà essere effettuato ad un prezzo non superiore di più del 10% e non inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sull'Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione e, in ogni caso, il corrispettivo non potrà superare i limiti eventualmente previsti dalla normativa vigente o, se riconosciute, dalle prassi di mercato ammesse; l'acquisto di azioni proprie sarà effettuato sui mercati regolamentati, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2357 e seguenti del codice civile, dall'art. 132 del TUF e dall'art. 144-bis, co. 1,*

lett. b e c) del Regolamento Consob n. 11971/1999, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti; gli acquisti, infine, dovranno essere contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione;

- 3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, c.c., il compimento di atti di disposizione delle azioni, che, in tale contesto, potranno essere altresì cedute, anche prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto della presente autorizzazione, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni dalla Società, in relazione alle finalità che saranno perseguite, comunque, sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia;*
- 4. di conferire ogni potere occorrente al Consiglio di Amministrazione e, per esso, disgiuntamente tra loro al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di nominare procuratori speciali e/o intermediari specializzati ovvero previa stipulazione di appositi contratti, per dare attuazione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto.”*

* * *

Reggio Emilia, 17 marzo 2023.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente