



COMUNICATO STAMPA

LA DORIA - L'Assemblea degli Azionisti approva il bilancio 2019.

- **Approvate le modifiche statutarie.**
- **Deliberata la distribuzione di un dividendo lordo di Euro 0,18253 per azione.**
- **Nominato il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale per il triennio 2020-2022.**
- **Approvate la prima e la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.**
- **Rinnovata l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie.**

Angrì (SA), 10 giugno 2020 - L'Assemblea Straordinaria ed Ordinaria degli Azionisti di La Doria S.p.A., azienda leader nella produzione di derivati del pomodoro, legumi, succhi di frutta e sughi pronti a marchio della Grande Distribuzione, riunitasi oggi, sotto la presidenza di Antonio Ferraioli, ha esaminato il bilancio consolidato del Gruppo ed ha approvato il Bilancio dell'esercizio 2019, così come era stato proposto dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 13 marzo 2020.

Seduta Straordinaria

Modifiche dello Statuto

L'Assemblea Straordinaria ha deliberato: i) di approvare la proposta di adeguamento degli articoli 18, 19 e 28 alla nuova disciplina in materia di equilibrio tra i generi nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché, alla variazione del numero massimo dei membri del Consiglio di Amministrazione da 9 (nove) a 11 (undici); ii) di approvare la proposta di proroga del termine di durata della Società all'anno 2100; iii) di approvare la proposta di modifiche formali agli articoli 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 17-bis, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 28-bis, 28-ter, 28-quater, 29, 30, 31, 32, 33 e 34; iv) di approvare la proposta di accorpamento delle disposizioni contenute negli articoli: 7, 8, 9 e 10; 13, 14, 15, 16 e 17; 24 e 25; 30 e 31 e, più in generale, di tutte quelle presentate nella Relazione illustrativa degli amministratori con conseguente nuova numerazione degli articoli dello statuto sociale.

Il nuovo statuto della Società, così come modificato dall'Assemblea degli Azionisti, sarà consultabile presso Borsa Italiana e sul sito internet della Società www.gruppoloria.it, sezione Corporate Governance entro i termini di legge.

Seduta Ordinaria

Approvazione del Bilancio 2019

Come già reso noto con il comunicato stampa del 13.03.2020, l'esercizio 2019 si è chiuso con ricavi in crescita e una marginalità operativa lorda in miglioramento e superiore alle previsioni nonostante l'incremento dei costi di produzione legato ad una dinamica inflattiva di alcune



materie prime e alla difficile campagna di trasformazione del pomodoro del 2018. Ciò grazie ai maggiori volumi prodotti, all' aumento dei prezzi di vendita e agli effetti positivi della progressiva entrata a regime del piano quadriennale di investimenti lanciato nel 2018 che prevede risorse complessive per 138 milioni di euro.

In sintesi:

- Ricavi consolidati a 717.6 milioni di Euro (687.9 milioni nel 2018).
 - EBITDA a 56 milioni di Euro (52.8 milioni nel 2018). Ebitda margin dal 7.7% al 7.8%.
 - Utile netto a 19.9 milioni di Euro (27.3 milioni di euro l'utile nel 2018) che sconta oneri su cambi per 5 milioni di euro (proventi su cambi di 3.2 milioni di euro al 31.12.2018).
 - Indebitamento netto in aumento a 148.8 milioni di Euro dai 112.3 milioni di euro al 31.12.2018, a seguito degli ingenti investimenti effettuati. Debt/EBITDA da 2.12 a 2.66, gearing da 0.47 a 0.59.
-
- Ricavi Capogruppo La Doria S.p.A. a 439.3 milioni di Euro (426.4 milioni nel 2018).
 - EBITDA a 42.9 milioni di Euro (38.9 milioni nel 2018). Ebitda margin dal 9.1% al 9.8%.
 - Utile netto a 18.6 milioni di Euro (18.5 milioni di euro nel 2018).
 - Indebitamento netto in aumento a 88.6 milioni di Euro dagli 87.3 milioni di euro al 31.12.2018. Debt/EBITDA da 2.2 a 2.1, gearing da 0.45 a 0.43.

Distribuzione dividendi

L'Assemblea ha deliberato, per l'esercizio 2019, la distribuzione agli Azionisti di un dividendo, comprensivo del riparto del dividendo riferibile alle azioni proprie detenute dalla Società, di Euro lordi 0,18253 per ciascuna azione ordinaria in circolazione. Il dividendo sarà esigibile dall'8 luglio 2020, a fronte della cedola n. 20 avente data stacco 6 luglio 2020, presso gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A.. Ai sensi dell'art. 83-quater, comma 3 del D. Lgs. 58/1998 avranno diritto al dividendo coloro che risulteranno azionisti al termine della giornata contabile del 7 luglio 2020 (c.d. record date).

Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti ha determinato in 9 il numero dei componenti il nuovo Consiglio di Amministrazione e ha provveduto a confermare, quali Consiglieri Michaela Castelli (indipendente), Andrea Ferraioli, Antonio Ferraioli, Diodato Ferraioli, Teresa Maria Rosaria Ferraioli e Enzo Diodato Lamberti e a nominare nuovi Consiglieri Raffaella Orsero (indipendente), Ornella Chinotti (indipendente) e Aurelio Fedele (indipendente), approvando la proposta presentata dai componenti la Famiglia Ferraioli, azionisti di maggioranza aderenti al Patto di Sindacato sottoscritto, in data 25.09.1995, come da ultimo modificato in data 01.03.2016, titolari di una percentuale complessiva di partecipazione al capitale pari al 63%.

L'Assemblea ha, nominato Antonio Ferraioli quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e Andrea Ferraioli quale Vice Presidente. Inoltre ha nominato Sergio Persico quale Presidente Onorario.



L'Assemblea ha poi deliberato di nominare, quali componenti effettivi del Collegio Sindacale, Ottavia Alfano (Presidente), Adele Caldarelli e Stefano Capasso, quale espressione della lista di maggioranza.

Gli Amministratori e i Sindaci resteranno in carica per tre esercizi sociali e quindi fino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio al 31.12.2022. I profili professionali dei componenti i nuovi Organi Sociali sono reperibili sul sito internet aziendale, www.gruppoladoria.it, sezione Investor Relations/Per gli Azionisti/Assemblea dei Soci.

Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti

In merito alla Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-terdel D.Lgs. n. 58/98, l'Assemblea:

-ha approvato con deliberazione vincolante la prima sezione che illustra la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione per l'anno 2020 dei componenti il Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;

-si è espressa in senso favorevole, con deliberazione di carattere non vincolante, sulla seconda sezione di tale Relazione, contenente l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché ai Dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2019 o ad esso relativi.

Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, fino ad un massimo pari al 20% del capitale sociale e per il periodo di 12 mesi dalla delibera assembleare per le finalità e secondo i termini e le condizioni dettagliatamente specificate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-terdel TUF - alla quale si rinvia - disponibile presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.gruppoladoria.it, sezione Investor Relations/Per gli Azionisti/Assemblea dei Soci e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info all'indirizzo www.1info.it.

Riguardo agli esiti del programma di acquisto-disposizione di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti di La Doria S.p.A. dell' 11.06.2019 per un periodo di 12 mesi, si comunica che, nei 12 mesi considerati, sono state acquistate n. 337.951 azioni proprie ad un prezzo medio di Euro 8,6944 per azione per un valore complessivo di Euro 2.938.292. Inoltre, sono state vendute n. 141.200 azioni proprie ad un prezzo medio di Euro 10,0314 per azione per un valore complessivo di Euro 1.416.433.

Ad oggi la società possiede n. 429.751 azioni proprie in portafoglio pari all'1,386 del capitale sociale.



Documentazione

La relazione finanziaria annuale 2019, unitamente all'ulteriore documentazione prevista dalla normativa vigente, è a disposizione del pubblico presso la sede Sociale e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it), nonché sul sito Internet della Società www.gruppoloria.it, sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni e Corporate Governance.

***La Doria**, società quotata all'MTA, segmento Star di Borsa Italiana, è il primo produttore europeo di legumi conservati, di pelati e polpa di pomodoro nel canale retail e tra i principali produttori italiani di succhi e bevande di frutta. La Società è anche il primo produttore in Europa di sughi pronti a marchio del distributore (private labels).*

Il fatturato 2019 è stato pari a 717.6 milioni di euro di cui oltre il 95% circa generato attraverso il segmento delle private labels (marchi delle catene distributive), con clienti quali Carrefour, Selex e Conad in Italia e Tesco, Sainsbury, Morrisons e Waitrose all'estero, che rappresenta il principale sbocco commerciale per il Gruppo.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Alberto Festa, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Contact: Patrizia Lepere
Investor & Media Relations Manager
La Doria S.p.A.
Tel. 081/5166260 - Cell.: 340/9673931
Email: patrizia.lepere@gruppoloria.it
Sito internet: www.gruppoloria.it



PRESS RELEASE

LA DORIA - Shareholders' Meeting approves 2019 Annual Accounts.

- **By-Law amendments approved.**
- **Distribution of gross dividend of Euro 0.18253 per share approved.**
- **Board of Directors and Board of Statutory Auditors for 2020-2022 period appointed.**
- **First and second sections of the remuneration policy and report approved.**
- **Authorisation to purchase and utilise treasury shares renewed.**

Angrì (SA), June 10, 2020 - The Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting of La Doria S.p.A., leader in the production of tomato-based products, pulses, fruit juices and ready-made sauces for supermarket private labels, in a meeting chaired today by Antonio Ferraioli, reviewed the 2019 Group Consolidated Annual Accounts and approved the 2019 Separate Annual Accounts, as proposed by the Board of Directors at the meeting of March 13, 2020.

Extraordinary session

By-Law amendments

The Extraordinary Shareholders' Meeting approved: i) the proposal to amend Articles 18, 19 and 28 to comply with new regulations on gender balance on Boards of Directors and Boards of Statutory Auditors and change the maximum number of members of the Board of Directors from 9 (nine) to 11 (eleven); ii) the extension of the duration of the Company to the year 2100; iii) the formal amendments to Articles 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 17-bis, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 28-bis, 28-ter, 28-quater, 29, 30, 31, 32, 33 and 34; iv) the consolidation of the provisions set out in Articles: 7, 8, 9 and 10; 13, 14, 15, 16 e 17; 24 and 25; 30 and 31 and, more generally, all those presented in the Illustrative Report of the directors, with the consequent new numbering of the articles of the By-Laws.

The new company By-Laws, as amended by the Shareholders' Meeting, shall be available at Borsa Italiana and on the company website www.gruppoloria.it, Corporate Governance section, in accordance with law.

Ordinary session

Approval of 2019 Annual Accounts

As announced in the press release of 13.03.2020, revenues increased in 2019 and EBITDA improved, exceeding projections despite the rise in production costs tied to inflation in the prices of certain raw materials and a difficult 2018 tomato processing campaign. This was made possible by the greater volumes produced, higher sales prices and positive effects of the gradual



implementation of the four-year investments plan launched in 2018, which forecasts total resources of Euro 138 million.

In summary:

- Consolidated revenues of Euro 717.6 million (Euro 687.9 million in 2018).
- EBITDA of Euro 56 million (Euro 52.8 million in 2018). EBITDA margin increases from 7.7% to 7.8%.
- Net profit of Euro 19.9 million (Euro 27.3 million in 2018), impacted by currency losses of Euro 5 million (currency gains of Euro 3.2 million in 2018).
- Net debt increases to Euro 148.8 million, from Euro 112.3 million at 31.12.2018 following major investment rolled out. Debt/EBITDA from 2.12 to 2.66, gearing from 0.47 to 0.59.

- La Doria S.p.A. revenues of Euro 439.3 million (Euro 426.4 million in 2018).
- EBITDA of Euro 42.9 million (Euro 38.9 million in 2018). EBITDA margin increases from 9.1% to 9.8%.
- Net Profit of Euro 18.6 million (Euro 18.5 million in 2018).
- Net debt increasing to Euro 88.6 million, from Euro 87.3 million at 31.12.2018. Debt/EBITDA from 2.2 to 2.1, gearing from 0.45 to 0.43.

Distribution of dividends

The Shareholders' Meeting approved, for 2019, the distribution to Shareholders of a dividend, including the dividend for treasury shares held by the company, of a gross Euro 0.18253 per ordinary share in circulation. The dividend shall be payable from July 8, 2020, against coupon number 20 and coupon date of July 6, 2020, at the intermediaries belonging to the Monte Titoli S.p.A. centralised management system. In accordance with Article 83-quater, paragraph 3 of Legislative Decree 58/1998, those holding shares on conclusion of the trading day of July 7, 2020 (the record date) shall have the right to receive a dividend.

Appointment of the Board of Directors and Board of Statutory Auditors

The Shareholders' Meeting established the number of Directors on the new Board as 9 and confirmed as Directors Michaela Castelli (independent), Andrea Ferraioli, Antonio Ferraioli, Diodato Ferraioli, Teresa Maria Rosaria Ferraioli and Enzo Diodato Lamberti, and appointed as new Directors Raffaella Orsero (independent), Ornella Chinotti (independent) and Aurelio Fedele (independent), approving the proposal presented by the members of the Ferraioli Family, majority shareholders belonging to the Shareholder Agreement signed on 25.09.1995, as latterly amended on 01.03.2016, and with a total company holding of 63%

The Shareholders' Meeting appointed Antonio Ferraioli as Chairman of the Board of Directors and Sergio Persico as Vice Chairman. It in addition appointed Sergio Persico as Honorary Chairman.

The Meeting thereafter appointed as Statutory Auditors Ottavia Alfano (Chairman), Adele Caldarelli and Stefano Capasso, elected from the majority slate.



These Directors and Statutory Auditors will remain in office for three financial years and therefore until the Shareholders' Meeting that will be called to approve the 2022 Annual Accounts. The professional profiles of the members of the new Corporate Boards are available on the company website www.gruppoloria.it, in the Investor Relations/Shareholders/Shareholders' Meeting section.

Remuneration policy and report

With regards to the remuneration policy and report, drawn up as per Article 123-ter of Legislative Decree No. 58/98, the Shareholders' Meeting:

-approved the binding motion regarding the first section which outlines the policy adopted by the company regarding the remuneration for 2020 of the members of the Board of Directors and of the Senior Executives;

-expressed a favourable opinion, through non-binding motion, on the second section of this Report, indicating the remuneration paid to members of the Board of Directors and the Board of the Statutory Auditors, in addition to the Senior Executives in the 2019 financial year or accruing thereto.

Authorisation of the purchase and utilisation of treasury shares

The Shareholders' Meeting authorised the Board of Directors to purchase and dispose of treasury shares, up to a maximum 20% of the share capital over a period of 12 months from the Shareholders' Meeting motion, for the purposes and according to the terms and conditions as outlined in detail in the Report of the Board of Directors drawn up in accordance with Article 125-ter of the CFA - to which reference should be made - available at the registered office, on the company website at www.gruppoloria.it, in the Investor Relations/For Shareholders/Shareholders' Meeting section and on the 1info authorised storage mechanism at www.1info.it.

With regards to the outcome of the treasury shares purchase-disposal plan authorised by the Shareholders' Meeting of La Doria S.p.A. of 11.06.2019 for a period of 12 months, it is communicated that, in the 12 months considered, 337,951 treasury shares were purchased at an average price of Euro 8.6944 per share, for a total of Euro 2,938,292. In addition, 141,200 treasury shares were sold at an average price of Euro 10.0314 per share, for a total amount of Euro 1,416,433.

The company currently holds 429,751 treasury shares in portfolio (equal to 1.386% of the share capital).

Documentation

The 2019 Annual Report, together with the additional documentation required by applicable regulations, is available to the public at the registered office and on the authorised storage



mechanism 1Info (www.1info.it), in addition to the company's website www.gruppoloria.it, Investor Relations/Accounts and Reports and Corporate Governance section.

La Doria, a company listed on the STAR segment of Borsa Italiana, is the leading European producer of processed pulses and peeled and chopped tomatoes on the retail channel and among the leading Italian producers of fruit juices and beverages. La Doria is also the leading producer in Europe of private label ready-made sauces.

Revenues in 2019 totalled Euro 717.6 million, of which approximately 95% generated by the private label segment (retail chain brands), with customers such as Carrefour, Selex and Conad in Italy and Tesco, Sainsbury, Morrisons and Waitrose on foreign markets, which represent the main commercial outlet for the Group.

The executive responsible for the preparation of the corporate accounting documents, Dr. Alberto Festa, declares in accordance with article 154 bis, paragraph 2, of the Consolidated Finance Act, that the accounting information contained in the present press release corresponds to the underlying accounting documents, records and accounting entries.

Contact: Patrizia Lepere
Investor & Media Relations Manager
La Doria S.p.A.
Tel. 081/5166260 - Cell.: 340/9673931
Email: patrizia.lepere@gruppoloria.it
Website: www.gruppoloria.it