

Clabo S.p.A.

via dell'Industria n. 15 - 60035 Jesi (AN)

Codice fiscale, partita IVA e numero iscrizione

al Registro delle imprese di Ancona 02627880426

Capitale sociale Euro 9.299.775,00 interamente versato

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

SUL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2021

ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Ai signori azionisti della società Clabo S.p.A.

RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART.2429 CODICE CIVILE

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, ispirata alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale e di cui riferiamo con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile.

Il collegio sindacale in carica alla data della presente relazione è stato nominato dall'assemblea ordinaria degli azionisti in data 28/05/2020 ed è costituito da:

- dott. Luca Storoni (presidente);
- prof. Marco Giuliani (sindaco effettivo);
- dott. Paolo Messina (sindaco effettivo).

Sono sindaci supplenti il dott. Jacopo Baldarelli e il dott. Gianfranco Diotalevi.

Vi ricordiamo che l'attività di revisione contabile è stata attribuita alla società di revisione BDO ITALIA S.p.A., giusta delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 28/05/2020, a cui Vi rimandiamo.

ATTIVITÀ' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART.2403 E SS. C.C

Con riferimento all'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- come collegio sindacale ci siamo riuniti n. 14 volte;
- abbiamo partecipato a n. 3 adunanze delle assemblee degli azionisti tenutesi rispettivamente in data 29/06/2021, 06/08/2021 e 26/08/2021, e alle n. 12 adunanze del consiglio di amministrazione tenutesi nel corso dell'esercizio 2021. Esse si sono

svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e dei regolamenti che ne disciplinano il funzionamento. Le delibere assunte sono state conformi alla legge ed allo statuto e, sulla base delle informazioni disponibili, non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate. A tal fine, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo vigilato sull'indipendenza della società di revisione accertando l'assenza di aspetti critici;
- abbiamo incontrato e ricevuto informazioni dai revisori della società BDO ITALIA S.p.A., soggetto incaricato della revisione legale dei conti. Non si è avuta notizia dallo stesso in merito a dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo rilevato i seguenti compensi a favore della società di revisione, ad entità appartenenti alla sua rete ed a società terze. Si prende atto della rivisitazione concordata fra le parti delle spettanze preso atto del perdurare della crisi economica dovuta alla pandemia da Covid-19;

| <i>Descrizione del servizio</i> | <i>Compenso</i> |
|--|------------------|
| Relazione bilancio ordinario, consolidato e semestrale | 48.000,00 |
| Relazione credito d'imposta per R & S | 1.000,00 |
| Relazione covenants minibond | 0,00 |
| Relazione KID | 2.000,00 |
| Rimborso spese vive | 0,00 |
| Totale compensi e spese società di revisione | 51.000,00 |

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società. Come da comunicati stampa rilasciati dalla società nel corso del 2021 e nei primi mesi del 2022, diamo in particolare atto di quanto segue:

- o l'assemblea straordinaria degli azionisti del 26/08/2021 di Clabo S.p.A. ha attribuito al consiglio di amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione e in via scindibile, fino ad un importo massimo di Euro 10 milioni. La delega conferita prevede che l'aumento possa avvenire eventualmente anche abbinando, gratuitamente o meno, alle azioni emesse, warrant che diano il diritto di ricevere azioni ordinarie della società. Tale delega è stata esercitata parzialmente dal consiglio di amministrazione in data 09/09/2021 che ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società per un massimo di Euro 2.100.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 840.000 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, riservato in sottoscrizione a investitori qualificati italiani e esteri così come definiti dall'art. 2, lettera e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14/06/2017;
- o la società, ai sensi dell'art. 17 e 35 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, ha interrotto consensualmente l'incarico di Euronext Growth Advisor (ex NOMAD) con EnVent Capital Markets LTD che, tuttavia, rimarrà in carica fino al 31 dicembre 2021 incluso. il nuovo incarico è stato conferito alla società MIT SIM S.p.A (già Specialist di Clabo S.p.A.) che subentrerà a partire dal 01/01/2022 incluso;
- o l'ing. Sandro Rella, direttore generale della società, ha rassegnato le proprie dimissioni dall'incarico con effetto dal 15/01/2022 per intraprendere un nuovo percorso lavorativo. In sua sostituzione, con effetto dal 10/01/2022, è stato nominato Direttore Generale l'ing. Abele Corso, che già aveva ricoperto l'incarico in Clabo S.p.A. per un lungo periodo sin dalla costituzione fino alla quotazione in borsa;
- o la società, nell'ottica di sostenere la ripresa economica post pandemia, ha siglato un accordo quadro con gli istituti finanziari finalizzato alla rimodulazione dei piani di rimborso dei finanziamenti in essere e l'erogazione di nuova finanza.

A tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire;

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno. A tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di

quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, il tutto mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti nonché mediante l'esame dei documenti aziendali. Anche a tale riguardo non abbiamo altre particolari osservazioni da riferire;

- abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sulle operazioni poste in essere con parti correlate. Le stesse sono adeguatamente descritte nelle note esplicative e ad esse Vi rimandiamo in ordine alle caratteristiche ed alla rilevanza economica. Le suddette operazioni risultano congrue e rispondenti all'interesse della società e, a tale riguardo, non abbiamo quindi osservazioni particolari da riferire;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con parti correlate o comunque con terzi;
- abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sul rispetto dei covenant sottoscritti dalla società nell'ambito delle operazioni di finanziamento. Sul punto non abbiamo osservazioni e rimandiamo al fascicolo di bilancio per maggior informazioni;
- il collegio sindacale ha preso visione della relazione predisposta dall'Organismo di Vigilanza per l'esercizio 2021 in cui è rappresentata l'attività già posta in essere e quella programmata per il corrente 2022;
- abbiamo acquisito conoscenza e monitorato costantemente gli impatti che l'emergenza da Covid-19 ha prodotto in questo lungo periodo sull'assetto organizzativo, sul sistema di controllo interno e sul sistema amministrativo-contabile. Abbiamo altresì continuato ad acquisire informazioni relative agli impatti dell'emergenza in parola sulla gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, tenendo conto che, nonostante la ripresa economica, gli effetti della pandemia a livello organizzativo si sono protratti in maniera più o meno costante nel corso di tutto l'esercizio 2021. Sono stati inoltre esaminati i fattori di rischio e le incertezze relative alla continuità aziendale nonché il piano aziendale, la manovra finanziaria e tutte le iniziative approvate dall'organo amministrativo al fine di far fronte a tali rischi ed incertezze. Per maggiori dettagli si rinvia all'informativa di bilancio sul tema;
- abbiamo acquisito conoscenza in merito agli impatti del conflitto in essere tra Russia e Ucraina sulla gestione e sulla sua prevedibile evoluzione. Per maggiori dettagli si rinvia all'informativa di bilancio sul tema;
- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi;
- abbiamo rilasciato, nel corso del 2021, n. 1 parere datato 09/09/2021 sulla congruità del prezzo di emissione di azioni Clabo S.p.A.;
- abbiamo valutato l'esistenza dei requisiti della nostra indipendenza.

In sintesi, nel corso dell'attività di vigilanza svolta, come sopra descritta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o

irregolarità o comunque altri fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle autorità di vigilanza o menzione nella presente relazione.

OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO DI ESERCIZIO

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 del codice civile, in merito al quale riferiamo quanto segue;

- abbiamo vigilato, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione del bilancio in oggetto;
- il progetto di bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), come indicato dal consiglio di amministrazione nelle note esplicative al bilancio;
- il progetto di bilancio che viene sottoposto all'esame e all'approvazione dell'assemblea è composto da stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, rendiconto finanziario e note illustrative;
- l'applicazione dell'impairment test previsto dallo IAS 36 non ha dato luogo a svalutazioni;
- le note esplicative al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio d'esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società; abbiamo vigilato, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione della relazione sulla gestione;
- il bilancio è stato predisposto adottando il presupposto della continuità aziendale. Nella relazione sulla gestione sono descritte le incertezze e le motivazioni per cui l'organo amministrativo ritiene corretto l'utilizzo del presupposto in parola;
- evidenziamo che la società di revisione ha rilasciato una bozza della propria relazione al bilancio separato chiuso al 31/12/2021 in data 14/04/2022 senza formulare né rilievi né richiami di informativa.

OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO

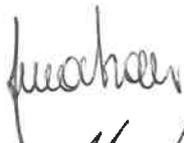
In conclusione, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di nostra competenza, non avendo proposte da presentare all'assemblea, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021.

Il collegio concorda con la proposta relativa al risultato d'esercizio formulata dall'organo amministrativo.

Jesi, 14 aprile 2022

Il Collegio sindacale

Storoni Luca



Giuliani Marco



Paolo Messina

