

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI CLABO S.P.A.**

del 29 giugno 2026 in unica convocazione

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti di Clabo S.p.A. è convocata, in sede ordinaria, presso la sede della Società in Jesi (AN), Viale dell'industria, n. 15, in unica convocazione per il giorno 29 giugno 2026 alle ore 15:00, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione dei bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2025, corredati dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del collegio sindacale e della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del consiglio di amministrazione.
 - 3.1. Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione.
 - 3.2. Determinazione della durata dell'incarico del consiglio di amministrazione.
 - 3.3. Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione.
 - 3.4. Nomina del presidente del consiglio di amministrazione.
 - 3.5. Determinazione del compenso dei componenti del consiglio di amministrazione.
4. Nomina del collegio sindacale.
 - 4.1. Nomina dei componenti del collegio sindacale; nomina del presidente del collegio sindacale.
 - 4.2. Determinazione del compenso dei componenti del collegio sindacale.

1. APPROVAZIONE DEI BILANCI D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024 E AL 31 DICEMBRE 2025, CORREDATI DALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, DALLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DALLA RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio di Clabo S.p.A. ("**Società**") relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2025, entrambi esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 8 giugno 2026.

L'esercizio al 31 dicembre 2024 chiude con una perdita pari a Euro 30.492.884 mentre l'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con una perdita di Euro 6.257.191.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alle relative relazioni sulla gestione, messe a disposizione del pubblico, insieme con i bilanci di esercizio, le relazioni dei Sindaci e della Società di revisione, presso la sede legale, nonché sul sito *internet* della Società www.clabo.it Sezione "*Investor relations/Dati Finanziari*", nei termini previsti dalla vigente normativa.

*o*o*

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposte di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Clabo S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

delibera

- 1) *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024."*

"L'Assemblea degli Azionisti di Clabo S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

delibera

- 1) *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025."*

2. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 della Società evidenzia una perdita pari a Euro 30.492.884 mentre il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 riporta una perdita di Euro 6.257.191, entrambi i progetti sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 giugno 2026.

Sul punto si rinvia a quanto meglio illustrato nelle note illustrative dei rispettivi Bilanci di esercizio predisposti dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Alla luce dei risultati conseguiti e tenuto conto dell'avvenuto accesso alla procedura di composizione negoziata della crisi ai sensi del D.L. 118/2021, nonché del percorso di risanamento attualmente in corso, gli Amministratori ritengono opportuno rinviare l'adozione dei provvedimenti previsti dall'art. 2447 c.c. fino alla definizione della manovra di riequilibrio patrimoniale e finanziario delineata nel Piano Industriale e Finanziario predisposto dalla Società, anche in considerazione delle misure protettive e degli effetti previsti dall'art. 20 del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza.

Pertanto, si propone all'Assemblea di rinviare l'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2447 c.c. e di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio 2024 pari a Euro 30.492.884 e la perdita dell'esercizio 2025 pari a Euro 6.257.191, per complessivi Euro 36.750.075.

*o*o*

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Clabo S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

Delibera

- 1) *di prendere atto della situazione patrimoniale della Società e delle perdite maturate, pari a Euro 30.492.884 al 31 dicembre 2024 e a Euro 6.257.191 al 31 dicembre 2025;*
- 2) *di riportare a nuovo le predette perdite, per complessivi Euro 36.750.075;*
- 3) *di rinviare ogni determinazione conseguente ai sensi dell'art. 2447 c.c. all'esito della procedura di composizione negoziata della crisi e della definizione della manovra di riequilibrio patrimoniale e finanziario prevista dal Piano Industriale e Finanziario della Società;*
- 4) *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione e per compiere tutti gli adempimenti conseguenti."*

3. NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

- 3.1. Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione.
- 3.2. Determinazione della durata dell'incarico del consiglio di amministrazione.
- 3.3. Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione.
- 3.4. Nomina del presidente del consiglio di amministrazione.
- 3.5. Determinazione del compenso dei componenti del consiglio di amministrazione.

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria in data 28 aprile 2023.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito a (i) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (ii) determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; (iii) nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (iv) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e (v) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

3.1. Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione.

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, l'organo amministrativo della Società è composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 7 (sette), secondo quanto determinato dall'Assemblea. Il Consiglio attualmente in carica è composto da 3 componenti.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

3.2. Determinazione della durata dell'incarico del consiglio di amministrazione.

Ai sensi dell'articolo 18 dello Statuto, gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cassazione e decadenza previste dalla legge e dallo Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

3.3. Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione.

Ai sensi dell'articolo 18 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito, la nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'Azionista o dagli Azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Le liste, che contengono un numero di candidati pari al numero di amministratori da nominare, devono contenere almeno 1 (uno) candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 del D. lgs. n. 58/1998 ("TUF").

Unitamente e contestualmente alla presentazione delle liste devono essere depositati, è depositato il *curriculum* contenente le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dal presente statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, nonché una dichiarazione rilasciata dal Euronext Growth Milan attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente da Euronext Growth Milan.

Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Alla elezione degli amministratori si procede come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti i componenti eccetto uno; dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto, in base all'ordine progressivo indicato nella lista, il restante componente.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede a una votazione di ballottaggio tra tali liste.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Consiglio di Amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'Assemblea ordinaria.

Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento appena descritto ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'Assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo restando il rispetto dei requisiti previsti dallo Statuto.

In considerazione di tutto quanto precede, gli Azionisti sono invitati a votare in Assemblea per una delle liste di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione che saranno predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

3.4. Nomina del presidente del consiglio di amministrazione.

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione spetta al Consiglio di Amministrazione, quando a ciò non provvede l'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che risulteranno eletti all'esito delle votazioni relative al precedente punto 3.3 all'ordine del giorno, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

3.5. Determinazione del compenso dei componenti del consiglio di amministrazione.

Ai sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, ai componenti del Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, può essere assegnata una indennità annuale

complessiva, con la precisazione che, come compenso per gli amministratori esecutivi, potrà essere previsto una partecipazione agli utili o il diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

Ai sensi del medesimo articolo, l'Assemblea ha la facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio ai sensi di legge e, anche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del Cod. Civ., la successiva definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza del Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante agli Amministratori, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

*o*o*

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo a:

- determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto Sociale;
- deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale;
- determinare il compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione.

4. NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE.

- 4.1. Nomina dei componenti del collegio sindacale; nomina del presidente del collegio sindacale.
- 4.2. Determinazione del compenso dei componenti del collegio sindacale.

Signori Azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, viene a scadenza il Collegio Sindacale della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria in data 28 aprile 2023. Ai sensi dell'art. 22 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti che durano in carica per tre esercizi.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito a (i) nomina dei tre sindaci effettivi e dei due sindaci supplenti; nomina del Presidente del Collegio Sindacale e (ii) determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.

4.1. Nomina dei componenti del collegio sindacale; nomina del presidente del collegio sindacale.

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito, la nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli Azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il *curriculum* contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto.

Si ricorda a tal proposito che i sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

Ciascun azionista non può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, il quale candidato sarà anche nominato Presidente del Collegio Sindacale.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'Assemblea ordinaria.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento appena descritto ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

In considerazione di tutto quanto precede, gli Azionisti sono invitati a votare in Assemblea per una delle liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale che saranno predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

Altresì, gli Azionisti sono invitati a nominare il Presidente del Collegio Sindacale, nel rispetto delle disposizioni sopra richiamate.

4.2. Determinazione del compenso dei componenti del collegio sindacale.

Con riguardo alla determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale, si rammenta che – ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile e dell'art. 23 dello Statuto – la misura dei compensi del Collegio Sindacale è determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

Si invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai sindaci effettivi, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

*o*o*

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo a:

- deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto sociale, nonché alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
- determinare il compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Jesi, 13 giugno 2026

- Per il Consiglio di Amministrazione
- Pierluigi Bocchini – Presidente del Consiglio di Amministrazione

