

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 7.726.500,00 interamente versato

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
ai sensi dell'art. 2429 del codice civile e dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998

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

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2014 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, ispirata alle norme di comportamento del collegio sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, di cui riferiamo con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile e dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998, tenuto conto anche delle raccomandazioni fornite da Consob.

Quale premessa all'attività svolta, evidenziamo quanto segue:

- la società è stata costituita il 18/03/2014: conseguentemente, il bilancio al 31/12/2014 rappresenta il primo bilancio della società;
- in data 16/10/2014 la società è stata trasformata da s.r.l. in s.p.a., modificando la propria ragione sociale da C.B. s.r.l. in Clabo S.p.A., con contestuale aumento del capitale sociale da Euro 10.000,00 ad Euro 50.000,00. In tale sede, l'assemblea ha provveduto alla nomina dell'attuale collegio sindacale;
- l'assemblea dei soci in data 10/12/2014 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento da Euro 50.000,00 ad Euro 5.000.000,00 con emissione di n. 4.950.000 nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, da attribuire interamente alla società conferente Clabo Group s.r.l. e da liberare mediante il conferimento in natura da parte dell'unico socio società Clabo Group s.r.l. La predetta assemblea dei soci del 10/12/2014 ha deliberato che la sottoscrizione delle partecipazioni da liberare in natura a seguito dell'aumento di capitale ed il conferimento stesso siano sospensivamente condizionati all'avveramento, entro e non oltre il 31/03/2015, della condizione sospensiva meglio descritta nelle note illustrative al bilancio al 31/12/2014. Pertanto, fino alla data di efficacia del citato

conferimento Clabo S.p.A ha avuto un'operatività ridotta e limitata alle attività propedeutiche all'ammissione su AIM Italia;

- l'assemblea dei soci in data 18/12/2014 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali Euro 3.300.000,00, oltre sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 3.300.000 azioni, prive di valore nominale, con esclusione del diritto di opzione, a servizio dell'operazione di quotazione su AIM Italia. La stessa assemblea del 18/12/2014 ha deliberato un ulteriore aumento di capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali Euro 8.000.000,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 8.000.000 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Clabo";
- in virtù di quanto sopra, la società nell'esercizio chiuso al 31/12/2014 risultava sostanzialmente con operatività limitata e non era qualificabile come emittente.

Con riferimento all'attività di vigilanza svolta dalla data di nomina fino al 31/12/2014, riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti;
- ci siamo riuniti n. 4 volte; abbiamo partecipato a tutte le n. 3 assemblee dei soci e all'unica adunanza del consiglio di amministrazione. 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 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. 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;
- il soggetto incaricato della revisione legale dei conti è stato nominato in data 18/12/2014. Non si è avuta notizia dallo stesso in merito a dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- alla società di revisione, ad entità appartenenti alla sua rete ed a Società terze, sono stati conferiti dalla società i seguenti incarichi:

Servizio	Destinatario	Soggetto incaricato	Compenso
Revisione contabile	Clabo S.p.A.	Mazars S.p.A.	€ 500,00

- abbiamo vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. A tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e 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 l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con parti correlate o comunque con terzi. A solo titolo di richiamo di informativa, si segnala l'erogazione di un finanziamento di Euro 37.987 a favore della società controllante Clabo Group s.r.l., operazione adeguatamente descritta nelle note esplicative del bilancio;
- in ordine alle operazioni di natura ordinaria 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;
- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi;
- abbiamo rilasciato in data 12/11/2014 attestazione utile al completamento dei contenuti dell'accordo finanziario con le banche preliminare alla quotazione;
- abbiamo rilasciato in data 18/12/2014 parere in ordine alla nomina del soggetto incaricato della revisione legale;
- abbiamo valutato l'esistenza dei requisiti della nostra indipendenza;
- 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.

Per quanto riguarda il bilancio d'esercizio, riferiamo quanto segue:

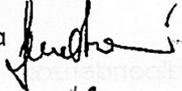
- abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 del codice civile, in merito al quale riferiamo quanto segue;
- non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- il bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), come indicato dal consiglio di amministrazione nelle note esplicative al bilancio;
- 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;
- la relazione sulla gestione riporta altresì i c.d. "dati pro-forma" elaborati ipotizzando l'efficacia del conferimento del ramo d'azienda con decorrenza 01/01/2014 (non sottoposti a verifiche né da parte del presente collegio né da parte della società di revisione);

In conclusione quindi, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di nostra competenza, non avendo proposte da presentare all'assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2, del D.Lgs. 58/1998, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014 ed in merito alla perdita di esercizio rilevata non formuliamo osservazioni sulla proposta formulata dal consiglio di amministrazione.

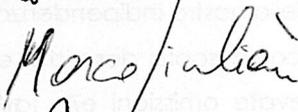
Jesi, 14 aprile 2015

Il Collegio sindacale

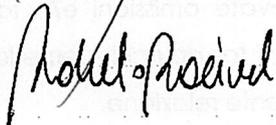
Storoni Luca



Giuliani Marco



Rovinelli Roberto



Elenco degli incarichi ai sensi dell'art. 144 quinquiesdecies del regolamento emittenti allegato alla relazione del collegio sindacale predisposta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile e dell'art. 153 del d.lgs. 58/1998

DOTT. LUCA STORONI

Aggiornamento al 09/04/2015

Società	Tipologia	Scadenza incarico
Clabo S.p.A. (quotata)	Presidente del collegio sindacale	Approvazione bilancio 31/12/2016
Clabofin srl	Sindaco Unico	Approvazione bilancio 31/12/2016
Clabo Group srl	Sindaco Unico	Approvazione bilancio 31/12/2016
Gatto spa	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio 31/12/2016
Fied srl	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio 31/12/2015

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero incarichi rilevanti complessivamente ricoperti: 5

Jesi, 14/04/2015

Dott. Luca Storoni



Elenco degli incarichi ai sensi dell'art. 144 quinquiesdecies del regolamento emittenti allegato alla relazione del collegio sindacale predisposta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile e dell'art. 153 del d.lgs. 58/1998

DOTT. MARCO GIULIANI

Aggiornamento al 09/04/2015

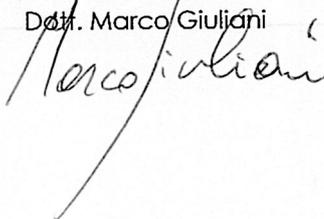
Società	Tipologia	Scadenza incarico
Clabo S.p.A. (quotata)	Presidente del collegio sindacale	Approvazione bilancio 31/12/2016

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero incarichi rilevanti complessivamente ricoperti: 1

Jesi, 14/04/2015

Dot. Marco Giuliani



Elenco degli incarichi ai sensi dell'art. 144 quinquiesdecies del regolamento emittenti allegato alla relazione del collegio sindacale predisposta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile e dell'art. 153 del d.lgs. 58/1998

DOTT. ROBERTO ROVINELLI

Aggiornamento al 09/04/2015

Società	Tipologia	Scadenza incarico
Clabo S.p.A. (quotata)	Presidente del collegio sindacale	Approvazione bilancio 31/12/2016
Gatto spa	Presidente del collegio sindacale	Approvazione bilancio 31/12/2016
Clabofin srl	Revisore legale	Approvazione bilancio 31/12/2016
Cefim spa	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio 31/12/2014
Sicc srl	Revisore legale	Approvazione bilancio 31/12/2016

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1

Numero incarichi rilevanti complessivamente ricoperti: 5

Jesi, 14/04/2015

Dott. Roberto Rovinelli
