



**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CLABO SPA**

***Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n.58.***

Signori  
Azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato sulla rivista "Italia Oggi" del 15 Aprile 2016 e sul sito Internet di Clabo S.p.A. (la "Società" o "Clabo") in pari data, è stata convocata l'Assemblea della Società, in sede ordinaria, per il giorno 29 aprile 2016, in un'unica convocazione, presso la sede sociale in Jesi, Viale dell'Industria 15, alle ore 16.30, per discutere e deliberare sul seguente:

#### Ordine del giorno

1. Esame e approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015; deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione dei dati annuali pro forma per l'esercizio chiuso il 31/12/2015. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015 e dei dati annuali consolidati pro forma 2015.

\* \*  
\*

Signori  
Azionisti,

a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del 31 Marzo 2016 del progetto di bilancio al 31 Dicembre 2015 di Clabo S.p.A., corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, poi successivamente integrati ed accompagnati dalla Relazione della Società di Revisione e dalla Relazione del Collegio Sindacale, l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 Aprile 2016, ai sensi dell'art.2364, comma 1, punto 1, del Codice Civile, è chiamata a deliberare in merito all'approvazione del bilancio 2015.

Si rinvia, pertanto, alla documentazione sopra richiamata per maggiori informazioni sul primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea; sin d'ora, tuttavia, il Consiglio di Amministrazione evidenzia che i dati economici e patrimoniali che emergono dal bilancio 2015 non riflettono l'andamento del business di Clabo S.p.A. per l'intero anno, in quanto il conferimento del ramo d'azienda operativo della Clabo Group S.r.l. e dei relativi rapporti attivi e passivi, ha assunto efficacia solo in data 27 marzo 2015. Gli effetti di tale operazione straordinaria, quindi, determinano i contenuti e le risultanze del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2015, per i soli nove mesi successivi alla data di efficacia del sopra richiamato conferimento.

In conseguenza di ciò, il Consiglio di Amministrazione rileva che il progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2015 di Clabo S.p.A. evidenzia un patrimonio netto di Euro 16.101 migliaia, una posizione finanziaria netta di Euro 18.045 migliaia ed un risultato netto di periodo positivo per Euro 1.916 migliaia, ma invita l'Assemblea degli Azionisti a prendere in esame i dati annuali pro-forma 2015 al successivo punto all'ordine del giorno, i dati annuali pro-forma per l'esercizio 2015 che invece riflettono in modo appropriato l'andamento dei ricavi e dei relativi costi di competenza per l'intero periodo di 12 mesi, nell'ipotesi che il conferimento del ramo d'azienda della Clabo Group S.r.l. abbia avuto efficacia con decorrenza 1° gennaio 2015, anziché 27 marzo 2015. I dati economici pro-forma, in

corso di revisione, evidenziano un Ebitda di Euro 5.230 migliaia (che normalizzato delle poste inusuali e non ricorrenti sale ad Euro 5.584 migliaia), ed un risultato netto positivo per l'intero 2015 pari a Euro 2.565 migliaia. I dati economici pro-forma 2015 sono esposti nel prospetto di conto economico riportato nella premessa della Relazione sulla gestione che accompagna il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 della Clabo Spa.

Infine il Consiglio di Amministrazione precisa che i dati economici annuali consolidati pro-forma sono riportati in dettaglio nella Relazione sulla gestione che integra il bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015.

Ritornando a valutare le risultanze del bilancio d'esercizio della Clabo Spa, si evidenzia che nella Relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori è contenuta la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio di Euro 1.916.153.

\* \*  
\*

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Clabo S.p.A., esaminato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2015, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*

*delibera*

- 1. di approvare il bilancio dell'esercizio 2015 di Clabo S.p.A., accompagnato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- 2. di destinare l'utile d'esercizio di Euro 1.916.153:*
  - per Euro 95.807 alla Riserva Legale,*
  - per Euro 13.510 alla Riserva utili su cambi (ex art. 2426, comma 8 bis c.c.),*
  - per Euro 2.270 a copertura delle perdite dell'esercizio precedente rinviate a nuovo, e*
  - per la differenza, pari a Euro 1.804.566, alla Riserva Straordinaria.*
- 3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed Amministratore Delegato, Dott. Bocchini Pierluigi, ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti.”*

\* \*  
\*

La presente Relazione resterà depositata presso la Sede Sociale e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge con facoltà degli Azionisti di ottenerne copia; sarà altresì disponibile sul sito Internet [www.clabo.it](http://www.clabo.it) nella sezione Investor Relations.

Jesi, lì 15 aprile 2016

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Dott. Pierluigi Bocchini

A handwritten signature in green ink, appearing to read 'P. Bocchini'.