

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 9.524.494,00 interamente versato

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE
DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023**

redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

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

RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART.2429, C.C.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2023 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 28/04/2023 e fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025. Risulta formato dal dott. Luca Storoni (presidente), dal prof. Marco Giuliani (sindaco effettivo) e dal dott. Tiziano Cenedese (sindaco effettivo). Sono sindaci supplenti in carica 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 28/04/2023, 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 31/12/2023, 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. 18 volte;
- abbiamo partecipato a n. 1 adunanza dell'assemblea ordinaria degli azionisti tenutasi in data 28/04/2023, e alle n. 10 adunanze del consiglio di amministrazione tenutesi nel corso dell'esercizio 2023. Dette adunanze 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;

Descrizione del servizio	Compenso
Relazione bilancio ordinario, consolidato e semestrale	€ 50.000,00
Relazione credito d'imposta per R & S	€ 0,00

Relazione covenants minibond	€ 0,00
Predisposizione bilancio di sostenibilità	€ 15.000,00
Relazione KID	€ 0,00
Rimborso spese vive	€ 750,00
Totale compensi e spese società di revisione	€ 65.750,00

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società. 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 preso visione dei comunicati stampa rilasciati dalla società nel corso del 2023 e diamo atto, in particolare, di quanto segue:
 - o in data 4 gennaio la controllata Howard McCray ha concluso nuovi accordi commerciali negli USA per USD 750 mila;

- o in data 30 gennaio il Consiglio di Amministrazione ha preso visione di alcuni dati preliminari gestionali 2022 (Ricavi Totali, Vendite Nette e PFN Consolidati);
- o In data 28 aprile il Consiglio di Amministrazione ha preso visione dei dati consolidati al I trimestre 2023. Si dà evidenza che prosegue il trend positivo di crescita con Ricavi Totali pari ad Euro 16,5 milioni (+14,4% YoY) ed EBITDA pari ad Euro 2,6 milioni (+112,3% YoY). Ordini I° trimestre pari ad Euro 17,7 milioni (+12,3% YoY). In pari data l'Assemblea ha approvato il Bilancio 2022, è stato nominato il Consiglio di Amministrazione ed attribuiti incarichi e deleghe, nominato il Collegio Sindacale e conferito l'incarico di revisione legale dei conti a BDO Italia per il periodo 2023- 2025;
- o In data 3 maggio si è aperto il Secondo Periodo di Esercizio dei "Warrant Clabo 2021-2024"; lo stesso si è chiuso con esito in data 16 maggio;
- o In data 21 luglio il Consiglio di Amministrazione ha preso visione dei dati semestrali consolidati. Si dà atto che le Vendite Nette sono pari a Euro 32,9 milioni, +20,3% YoY, l'EBITDA pari a Euro 5 milioni, +51,6% YoY. Gli Ordini del I semestre sono pari a Euro 33,8 milioni, +12,5% YoY;
- o In data 21 settembre il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023. Risultano in crescita le Vendite Nette a Euro 32,8 milioni (+20% YoY) e i Ricavi Totali a Euro 33,6 milioni (+10% YoY); in significativo incremento la redditività con EBITDA margin normalizzato al 15,2% (10,8% nell'1H 2022). Prosegue il trend positivo con ordinativi nei primi 8 mesi del 2023 in crescita del 13,9% YoY;
- o in data 20 ottobre il Consiglio di Amministrazione ha preso visione dei dati consolidati novemestrali 2023. Confermato il trend positivo di crescita con Vendite Nette a Euro 47,8 milioni (+21,6% YoY), Ricavi totali a Euro 48,8 milioni (+8,6% YoY) ed EBITDA a Euro 6,9 milioni (+40,2% YoY) con EBITDA margin al 14,1% (10,9% nel III trimestre 2022). Ordini pari ad Euro 48,7 milioni (+17,2% YoY).
- o la società ha periodicamente comunicato i propri dati gestionali ed economico-finanziari nel rispetto degli obblighi di legge e delle regolamentazioni vigenti.

A tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire;

- 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 maggiori informazioni;
- il collegio sindacale ha preso visione della relazione predisposta dall'organismo di vigilanza per l'esercizio 2023 in cui è rappresentata l'attività già posta in essere e quella programmata per il corrente 2024;
- abbiamo preso visione del piano aziendale e della manovra finanziaria e vi rimandiamo al bilancio per i necessari approfondimenti;
- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi;
- non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni;
- nel corso del 2023 non abbiamo rilasciato pareri;
- 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 31/12/2023, messo a nostra disposizione per i necessari adempimenti di legge.

Tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c.;

In merito al progetto di bilancio 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 la propria relazione al bilancio separato chiuso al 31/12/2023 in data 16 maggio 2024 senza formulare rilievi. Si dà atto che la relazione della società di revisione evidenzia un richiamo d'informativa in ordine a quanto riportato nella relazione sulla gestione nel paragrafo "Rischi ed incertezze – continuità aziendale" in merito ai risultati della società, alla redazione del piano industriale e al presupposto della continuità aziendale adottato dagli amministratori per la redazione del bilancio di esercizio.

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 31/12/2023.

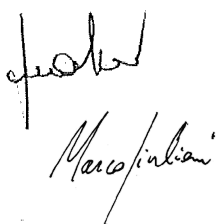
Il collegio concorda con la proposta relativa al risultato d'esercizio formulata dall'organo amministrativo.

Jesi, 16 aprile 2024

Il Collegio sindacale

Storoni Luca

Giuliani Marco



Two handwritten signatures in black ink. The first signature is 'Luca Storoni' and the second is 'Marco Giuliani'.

Cenedese Tiziano

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'T. Cenedese', written in a cursive style.