

# **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI LABOMAR SPA SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

## **Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

**28 Aprile 2021 in prima convocazione**

**3 Maggio 2021 in seconda convocazione**

### **Signori Azionisti,**

la presente relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Labomar Spa (“Labomar” o la “Società”) per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea degli azionisti convocata, in sede ordinaria per il giorno 28 Aprile 2021 in prima convocazione e, occorrendo, il 3 Maggio 2021 in seconda convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio di Labomar Spa al 31 dicembre 2020 e destinazione dell’Utile di esercizio:
  - 1.1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione di Gruppo, relazione del Collegio Sindacale e relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
  - 1.2. Destinazione dell’utile di esercizio e distribuzione di dividendi ai soci. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del soggetto incaricato della revisione legale dei conti per il periodo 2021-2023 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Variazione della composizione del Consiglio d’Amministrazione di Labomar Spa:
  - 3.1. Aumento dei membri del Consiglio d’Amministrazione da 6 a 7. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
  - 3.2. Nomina del nuovo consigliere dr. Ugo Di Francesco e durata della carica. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
  - 3.3. Rideterminazione del compenso del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Come da avviso di convocazione pubblicato in data 13 Aprile 2021, si ricorda che, per effetto delle misure adottate dalle competenti Autorità volte al contenimento, al contrasto e alla gestione dell’emergenza epidemiologica da virus Covid-19, ai sensi dell’art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, come successivamente prorogato, l’intervento in Assemblea avrà luogo esclusivamente tramite il Rappresentante Designato (nella specie Computershare S.p.A.) ex art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58.

Resta quindi preclusa la partecipazione fisica dei singoli azionisti o di loro delegati diversi dal Rappresentante Designato.

Per i dettagli concernenti le modalità di conferimento delle deleghe al Rappresentante Designato, si rimanda all’avviso di convocazione pubblicato in data 13 aprile 2021 nel sito [www.1info.it](http://www.1info.it), nel sito internet della Società ([www.labomar.com](http://www.labomar.com)) nella Sezione “Governance/Assemblea”, nonché, per estratto, sul quotidiano *IlSole24Ore*.

## Punto 1 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria

### **1. Bilancio di esercizio di Labomar Spa al 31 dicembre 2020 e destinazione dell'Utile di esercizio:**

**1.1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione di Gruppo, relazione del Collegio Sindacale e relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**

**1.2. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di dividendi ai soci. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

### ***Signori Azionisti,***

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Labomar Spa al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS e sottoposto a revisione.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 evidenzia un Utile di esercizio pari ad Euro 4.506.264.

Chiediamo dunque l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, alla luce dei risultati di esercizio conseguiti, Vi propone di destinare l'utile conseguito, pari ad Euro 4.506.264, come segue:

- agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,11 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 2.033.245, con data di stacco della cedola il 10 maggio 2021, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) l'11 maggio 2021 e data per il pagamento del dividendo il 12 maggio 2021;
- a riserva indisponibile per utili da valutazione con il metodo del patrimonio netto per Euro 497.943;
- a riserva legale per Euro 86.666, pari al 5% dell'Utile, per il raggiungimento del 20% del capitale sociale;
- a "Utili portati a nuovo" per i restanti Euro 1.888.410.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo (in milioni di Euro):

Valori consolidati (dati in mln.€)	FY 2020	Incid. %	FY 2019	Incid. %	2020/ 2019 %
<b>Ricavi*</b>	<b>61,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>48,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>26,3%</b>
EBITDA	11,3	18,5%	9,1	18,8%	24,5%
<b>EBITDA Adjusted**</b>	<b>12,3</b>	<b>20,1%</b>	<b>9,7</b>	<b>20,0%</b>	<b>27,1%</b>
Utile Netto	6,1	10,0%	4,1	8,6%	46,9%
Patrimonio netto	38,2		9,9		285,7%
<b>Posizione Finanziaria Netta ***</b>	<b>3,4</b>		<b>28,7</b>		<b>-88,0%</b>
di cui Debiti per Diritti d'Uso	2,9		3,6		-21,3%

\* Il dato dei Ricavi 2020 include - per la prima volta - un intero anno di ricavi della canadese Entreprises ImportFab Inc., acquistata nel mese di ottobre del 2019.

\*\*L'EBITDA Adjusted 2020 non include costi di natura non ricorrente per Euro 0,97 milioni afferenti al processo di quotazione, mentre il dato 2019 non include costi di natura non ricorrente per Euro 0,57 milioni per costi connessi all'operazione di acquisizione di Entreprises Importfab Inc.

\*\*\* La Posizione Finanziaria Netta include disponibilità liquide, debiti verso Banche, altre passività finanziarie, debiti per diritti d'uso, debiti per dividendi, cassa in trust non disponibile e debiti connessi all'acquisto del ramo d'azienda Entreprises ImportFab Inc.

Si ricorda inoltre che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet di Labomar Spa all'indirizzo [www.labomar.com](http://www.labomar.com) nella Sezione "Governance/Assemblee", nei termini di legge.

Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibere relative al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea:

### Proposta di delibera sul punto 1.1 all'ordine del giorno:

L'Assemblea degli Azionisti di Labomar Spa,

- udita l'esposizione del Presidente,
- esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 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 2020 che evidenzia un Utile netto di esercizio pari a Euro 4.506.264;
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni

formali che si dovessero rendere necessarie;

3. di prendere atto dei risultati del bilancio consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2020.

**Proposta di delibera sul punto 1.2 all'ordine del giorno:**

L'Assemblea degli Azionisti di Labomar Spa, dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione

**DELIBERA**

1. di approvare la destinazione dell'Utile d'esercizio, pari ad Euro 4.506.264, come segue:
  - agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,11 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 2.033.245, con data di stacco della cedola il 10 maggio 2021, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) l'11 maggio 2021 e data per il pagamento del dividendo il 12 maggio 2021;
  - a riserva indisponibile per utili da valutazione con il metodo del patrimonio netto per Euro 497.943;
  - a riserva legale per Euro 86.666, pari al 5% dell'Utile, per il raggiungimento del 20% del capitale sociale;
  - a "Utili portati a nuovo" per i restanti Euro 1.888.410.
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.

\* \* \*

**Punto 2 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria**

2. **Nomina del soggetto incaricato della revisione legale dei conti per il periodo 2021-2023 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

***Signori Azionisti,***

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporVi la proposta di nomina del soggetto incaricato della revisione legale dei conti per il periodo 2021-2023 relativo al bilancio societario e consolidato, nonché al bilancio semestrale consolidato.

La revisione legale dei conti di Labomar Spa è attualmente svolta da Ernst & Young Spa in virtù

dell'incarico conferito dall'Assemblea della Società in data 19 aprile 2018 per il triennio 2018-2020, successivamente confermato con integrazione di attività e compensi per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2019 e 2020, in occasione dell'Assemblea dei Soci del 4 agosto 2020, che ha appunto deliberato l'approvazione dell'integrazione dell'incarico a Ernst & Young Spa.

Poiché il termine dell'incarico alla società di revisione corrisponde con la data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio 2020, il Consiglio di Amministrazione sottopone quindi all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2023, la quale sarà disponibile non appena predisposta dal Collegio Sindacale.

Si ricorda che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet di Labomar Spa all'indirizzo [www.labomar.com](http://www.labomar.com) nella Sezione "Governance/Assemblee", nei termini di legge.

Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibere relative al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

#### **Proposta di delibera sul punto 2 all'ordine del giorno:**

L'Assemblea degli Azionisti di Labomar Spa,

- udita l'esposizione del Presidente,
- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2023,

#### **DELIBERA**

1. di approvare la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2021-2023, conferendo tale incarico alla società di revisione individuata nelle medesima proposta motivata, nei termini e alle condizioni economiche rappresentati all'interno della stessa;
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli atti necessari per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle inerenti e necessarie formalità presso i competenti organi/uffici, con facoltà di introdurre, all'intervenuta deliberazione, le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, con ogni e qualsiasi potere necessario o opportuno, nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge.

\* \* \*

### Punto 3 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria

#### **3. Variazione della composizione del Consiglio d'Amministrazione di Labomar Spa:**

- 3.1. Aumento dei membri del Consiglio d'Amministrazione da 6 a 7. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 3.2. Nomina del nuovo consigliere dr. Ugo Di Francesco e durata della carica. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 3.3. Rideterminazione del compenso del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

#### ***Signori Azionisti,***

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'ampliamento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 6 a 7 membri, al fine di consentire la nomina, in rappresentanza del socio di maggioranza, di un manager di comprovata esperienza, attualmente amministratore delegato di Chiesi Farmaceutici Spa. I piani di internazionalizzazione di Labomar, sia attraverso crescita organica sia per eventuali ulteriori acquisizioni, nonché la focalizzazione della Società sull'opportunità di conseguire la certificazione volontaria di B-Corp, rendono opportuno integrare le competenze dell'attuale Consiglio con una figura di comprovata e specifica esperienza, a supporto dell'Amministratore Delegato.

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la candidatura del dr. Ugo Di Francesco, dal 2011 CEO di Chiesi Farmaceutici SpA, società già certificata B-Corp dal 2019, dove riveste incarichi in particolare di supervisione di tutte le operazioni svolte dall'azienda a livello mondiale, e con oltre 30 anni d'esperienza nel mercato farmaceutico. Il Consiglio di Amministrazione specifica altresì che il dr. Di Francesco si è già dichiarato disponibile ad accettare la nomina.

Egli rimarrà in carica, ai sensi di legge, sino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

Si precisa che il candidato, secondo quanto emerge dalla documentazione dal medesimo presentata e da lui sottoscritta all'atto della sua candidatura, risulta in possesso dei requisiti che le disposizioni normative e regolamentari vigenti e lo Statuto Sociale di Labomar prescrivono per la carica di Amministratore.

Sempre con riferimento al medesimo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione propone altresì all'Assemblea di rideterminare per l'intero Consiglio, ai sensi dell'articolo 17.3 dello Statuto sociale, un compenso annuale complessivo massimo pari a Euro 656.000 lordi (seicentocinquataseimila/00), comprensivo dei compensi da attribuire agli amministratori muniti di particolari cariche e all'amministratore indipendente, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione

dell'ufficio e gli oneri di legge e ai benefit in linea con quelli sino ad oggi riconosciuti, che sarà suddiviso tra i singoli membri del Consiglio di Amministrazione stesso, in maniera tale da riflettere i poteri, le deleghe e le relative responsabilità degli stessi.

Si ricorda che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet di Labomar Spa all'indirizzo [www.labomar.com](http://www.labomar.com) nella Sezione "Governance/Assemblee", nei termini di legge.

Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibere relative al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

**Proposta di delibera sui punti 3.1, 3.2 e 3.3 all'ordine del giorno:**

L'Assemblea degli Azionisti di Labomar Spa,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,
- ritenuta l'opportunità di confermare la candidatura proposta dal Consiglio di Amministrazione,

**DELIBERA**

1. di variare la composizione del Consiglio d'Amministrazione di Labomar Spa, aumentando il numero dei membri da 6 a 7;
2. di nominare quale nuovo consigliere il dr. Ugo Di Francesco, con durata della carica sino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022;
3. di rideterminare per l'intero Consiglio, ai sensi dell'articolo 17.3 dello Statuto sociale, un compenso annuale complessivo massimo pari a Euro 656.000 lordi (seicentocinquataseimila/00), comprensivo dei compensi da attribuire agli amministratori muniti di particolari cariche e all'amministratore indipendente, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'ufficio e gli oneri di legge e ai benefit in linea con quelli sino ad oggi riconosciuti, che sarà suddiviso tra i singoli membri del Consiglio di Amministrazione stesso, in maniera tale da riflettere i poteri, le deleghe e le relative responsabilità degli stessi.

Istrana, lì 13 aprile 2021

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dr.  Walter Bertin