



COMPANY INSPECTED BY CERTIQUALITY
FOR THE COMPLIANCE TO

GMP

CODE OF FEDERAL REGULATION,
TITLE 21, VOLUME 2, PART 111



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

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti
28 Aprile 2023 in prima convocazione
4 Maggio 2023 in seconda convocazione**

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta per illustrare le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli azionisti convocata, in sede ordinaria per il giorno **28 Aprile 2023** alle ore 12.00 in prima convocazione ed, occorrendo, il **4 Maggio 2023** alle ore 9.00 in seconda convocazione presso gli uffici della sede produttiva sita in Via F. Filzi, 55/A, 31036 Istrana (TV), Italia.

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

1. Bilancio di esercizio di Labomar S.p.A al 31 dicembre 2022 e destinazione dell'Utile di esercizio:

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione di gruppo, relazione annuale d'impatto, relazione del Collegio Sindacale e relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di dividendi ai soci.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:

2.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

2.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

2.3 Nomina dei membri e del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

2.4 Determinazione del compenso degli amministratori.

3. Nomina del Collegio Sindacale:

3.1 Nomina dei membri Collegio Sindacale.

3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

3.3 Determinazione del compenso dei sindaci.

Come da avviso di convocazione pubblicato in data **12 aprile 2023**, si ricorda che, la legge n. 14 del 24/02/2023 ha esteso al 31/07/2023 il termine di cui all'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, come successivamente modificato, relativo allo svolgimento delle assemblee di società ed enti. Pertanto, ai sensi delle disposizioni di cui al suddetto articolo, l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto sarà consentito esclusivamente tramite il Rappresentante Designato (nella specie Computershare S.p.A.) ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/1998.

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 **12 aprile 2023** sul sito www.1info.it, sul sito internet della Società (www.labomar.com) nella Sezione "Governance/Assemblee", nonché per estratto nel quotidiano Il Sole24Ore.

Punto 1 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria

1. Bilancio di esercizio di Labomar S.p.A al 31 dicembre 2022 e destinazione dell'Utile di esercizio:

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione di gruppo, relazione annuale d'impatto, relazione del Collegio Sindacale e relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di dividendi ai soci.

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 S.p.A al 31 dicembre 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS e sottoposto a revisione.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 evidenzia un Utile di esercizio pari ad Euro 4.382.105,00.

Chiediamo dunque l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione, nonché l'approvazione della relazione annuale relativa al perseguimento del beneficio comune ai sensi della Legge di Stabilità 208/2015 (c.d. relazione d'impatto per l'anno 2022), predisposta in qualità di "società benefit".

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, alla luce dei risultati di esercizio conseguiti, Vi propone di destinare l'utile conseguito, pari ad Euro 4.382.105,00, come segue:

- agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,10 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 1.848.404, con data di stacco della cedola il 15 maggio 2023, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 16 maggio 2023 e data per il pagamento del dividendo il 17 maggio 2023;
- a riserva indisponibile per utili da valutazione con il metodo del patrimonio netto e valutazione al *fair value* per Euro 103.950;
- a "Utili portati a nuovo" per i restanti Euro 2.429.751.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo (in milioni di Euro):

| (dati in mln.€) | FY 2022 | FY 2021 | 2022/ 2021 % |
|------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| Ricavi | 91,8 | 65,4 | 40,4% |
| EBITDA | 16,6 | 10,1 | 63,6% |
| EBITDA Adjusted | 16,6 | 10,1 | 63,4% |
| Utile Netto | 6,0 | 8,3 | -27,3% |
| Patrimonio netto | 50,9 | 45,7 | 11,6% |
| Posizione Finanziaria Netta | 27,6 | 28,2 | -2,2% |
| di cui Debiti per Diritti d'Uso | 4,2 | 4,6 | -9,4% |

I Ricavi del gruppo Labomar nel 2022 sono pari a Euro 91,8 milioni, con un aumento sensibile del 40,4% rispetto al fatturato consolidato realizzato nel 2021. Quest'ultimo includeva - oltre ai valori di Labomar S.p.A e Entreprises ImportFab Inc. - il fatturato delle società acquisite nell'anno (Gruppo Welcare, a partire dal secondo semestre e Labiotre Srl per il solo mese di dicembre).

L'EBITDA del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2022 si è attestato a Euro 16,6 milioni, in crescita del 63,6% rispetto all'esercizio precedente.

L'Utile netto del periodo si attesta a Euro 6,0 milioni (Euro 8,3 milioni nel 2021). L'Utile netto 2021 incorporava alcuni elementi non ricorrenti quali: (i) l'effetto positivo pari ad Euro 5,5 milioni (Euro 5,4 milioni al netto del suo effetto fiscale) riferiti alla rimisurazione al *fair value* della quota di Labiotre precedentemente posseduta prima dell'acquisizione della maggioranza; (ii) l'effetto della svalutazione dell'avviamento della controllata ImportFab Inc. per complessivi Euro 2,2 milioni (Euro 1,6 milioni al netto dell'effetto fiscale); (iii) l'effetto positivo, pari ad Euro 0,4 milioni al netto del suo effetto fiscale, dell'accordo transattivo relativo al debito residuo dell'acquisizione della controllata ImportFab Inc. L'utile netto *adjusted* del 2021, che esclude questi componenti non ricorrenti, è pari a Euro 4,0 milioni.

La Posizione Finanziaria Netta, negativa per Euro 27,6 milioni, rappresenta l'esposizione bancaria, l'indebitamento finanziario correlato a contratti di leasing ed affitti, al netto delle disponibilità liquide ed incorpora ulteriormente, gli esborsi finanziari correlati alle operazioni future di completamento (attraverso put & call options) delle acquisizioni realizzate nel corso del 2019 (ImportFab) e del 2021 (Gruppo Welcare).

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 S.p.A all'indirizzo 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 2022 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 2022 che evidenzia un Utile netto di esercizio pari a Euro 4.382.105, corredato dalla relazione sulla gestione, nonché la relazione annuale relativa al perseguimento del beneficio comune ai sensi della Legge di Stabilità 208/2015 (c.d. relazione d'impatto per l'anno 2022);
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 2022.

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 2022 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

1. di approvare la destinazione dell'Utile d'esercizio, pari ad Euro 4.382.105, come segue:
 - agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,10 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 1.848.404, con data di stacco della cedola il 15 maggio 2023, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 16 maggio 2023 e data per il pagamento del dividendo il 17 maggio 2023;
 - a riserva indisponibile per utili da valutazione con il metodo del patrimonio netto e valutazione al *fair value* per Euro 103.950;
 - a "Utili portati a nuovo" per i restanti Euro 2.429.751.
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 Consiglio di Amministrazione:
 - 2.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
 - 2.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.
 - 2.3 Nomina dei membri e del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

2.4 Determinazione del compenso degli amministratori.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, ricordiamo che con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 scade il mandato di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione. Si rende pertanto necessario provvedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 17 dello statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 3 a un massimo di 9 membri, aventi i requisiti ivi previsti.

L'Assemblea, quindi, prima di procedere all'elezione del Consiglio di Amministrazione con voto di lista, è tenuta a determinare il numero dei componenti dell'organo di amministrazione entro i predetti limiti.

Il Consiglio di Amministrazione dimissionario si astiene dal formulare specifiche proposte in merito e vi invita, pertanto, a presentare le candidature alla carica di amministratore, in conformità alla disciplina statutaria e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per fissare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 17.2 dello Statuto, gli amministratori durano in carica per tre esercizi sociali ovvero per il diverso periodo determinato dall'assemblea, fermo restando l'articolo 2383 del codice civile, e sono rieleggibili. Il Consiglio di Amministrazione, quindi, 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.

Nomina dei membri e del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Possono presentare una lista per la nomina degli amministratori i titolari di azioni che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 10% (dieci per cento) del capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista. La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo – per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile – e gli azionisti partecipanti, anche attraverso controllate, ad uno stesso patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.

Le liste presentate dagli azionisti devono essere sottoscritte da coloro che le presentano e devono contenere un numero di candidati non superiore a 9. Ciascuna lista presentata deve indicare almeno un candidato munito dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 17.1 dello Statuto e che sia stato individuato tra candidati selezionati sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, come infra specificato.

Tutti i candidati devono possedere altresì i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF nonché gli ulteriori requisiti previsti dalla normativa pro tempore applicabile. Unitamente al deposito di ciascuna lista, a pena di inammissibilità della medesima, dovranno depositarsi il curriculum professionale di ogni candidato e le dichiarazioni con le quali i medesimi accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei citati requisiti di onorabilità e, ove applicabile, di indipendenza.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Le liste sono depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione prevista per l'assemblea (ossia il **21 aprile 2023**). Unitamente a ciascuna lista, entro il medesimo termine di cui sopra, dovranno essere altresì depositati, fermo restando che le eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società: (i) il curriculum vitae dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche; (ii) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura; (iii) evidenza che i candidati muniti dei requisiti di indipendenza sono stati selezionati sulla base dei criteri vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Nel rispetto quindi di quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, l'azionista dovrà presentare anche una dichiarazione rilasciata dall'Euronext Growth Advisor della Società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor della Società. Ai fini del rilascio della suddetta attestazione, si invitano gli azionisti legittimati a trasmettere all'Euronext Growth Advisor Mediolanum S.p.A., all'indirizzo di posta elettronica investmentbanking@pec.mediolanum.it (all'attenzione del Responsabile Equity Capital Markets), almeno 4 giorni prima del termine per la presentazione della lista (ossia entro il **17 aprile 2023**), la candidatura correlata dalla suddetta documentazione.

Le liste depositate senza l'osservanza delle prescrizioni statutarie saranno considerate come non presentate. Entro il termine per la presentazione delle liste (ore 13:00 del 21 aprile 2023), gli azionisti hanno facoltà di depositare altresì proposte in merito al numero dei componenti, alla durata in carica ed al compenso del Consiglio di Amministrazione.

Le liste, la documentazione relativa ai candidati e le eventuali anzidette proposte devono essere depositate presso la sede sociale o inviate a mezzo raccomandata presso la stessa, ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo PEC labomarlegal@pec.it, a condizione che pervengano alla Società entro il termine di cui sopra; esse saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'assemblea.

Ciascun avente diritto può votare per una sola lista.

All'elezione degli amministratori e del Presidente del Consiglio di Amministrazione si procederà secondo quanto indicato dagli articoli 18.11, 18.12, 18.13, 18.14 e 18.15 dello Statuto.

Tutto ciò premesso, Vi invitiamo a presentare le liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per nominare i membri ed il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Determinazione del compenso degli amministratori

Con riferimento al punto 2.4 dell'ordine del giorno, ricordiamo che ai sensi dell'art. 17.3 dello statuto ai membri del consiglio di amministrazione spetta un compenso annuo stabilito dall'assemblea, nonché il rimborso delle spese sostenute in ragione del proprio ufficio.

La remunerazione di amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio di amministrazione.

L'assemblea potrà inoltre riconoscere agli amministratori un compenso ed un'indennità di fine mandato, secondo quanto indicato nel medesimo art. 17.3 dello statuto.

Tutto ciò premesso, Vi invitiamo a procedere a votazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate, per fissare l'emolumento da corrispondere ai membri del Consiglio di Amministrazione, in conformità a quanto previsto dalla richiamata disposizione dello statuto sociale.

Punto 3 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria

3. Nomina del Collegio Sindacale:

- 3.1 Nomina dei membri Collegio Sindacale.
- 3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.
- 3.3 Determinazione del compenso dei sindaci.

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, ricordiamo che con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 scade il mandato di tutti i componenti del Collegio Sindacale. Si rende, pertanto, necessario provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale.

Con riferimento alla determinazione del numero dei sindaci, rammentiamo che, ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, il Collegio Sindacale è composto di 3 sindaci effettivi e 2 sindaci supplenti. I sindaci restano in carica per tre esercizi con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili.

I sindaci devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF, nonché rispettare la disciplina in materia di limiti al cumulo degli incarichi applicabile agli emittenti titoli diffusi (art. 148-bis del TUF e relative disposizioni di attuazione previste dal Regolamento Emittenti Consob). Ai fini dell'articolo 1, comma 2, lettere b) e c) del decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come successivamente modificato e integrato, le materie strettamente attinenti alla Società sono: il diritto

commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché gli altri settori di attività indicati nell'oggetto sociale.

L'art. 24 dello statuto della Società prevede che all'assemblea ordinaria dei soci competa la nomina dei membri del Collegio Sindacale, del Presidente e la determinazione altresì del compenso da corrispondere ai componenti del Collegio Sindacale. Si rammenta che, ai sensi del sopraccitato art. 24 dello Statuto, per la nomina del Collegio Sindacale non è previsto alcun meccanismo di voto di lista.

Ricordiamo inoltre che ai sensi di quanto disposto dall'art. 2400, comma 4, cod. civ. al momento della nomina dei sindaci e prima dell'accettazione dell'incarico, saranno resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a provvedere alla nomina dei membri effettivi e dei membri supplenti, del Presidente del Collegio Sindacale, nonché ad assumere le necessarie deliberazioni ai fini della determinazione del compenso ai componenti dell'organo di controllo per tutta la durata del loro ufficio, il tutto in conformità a quanto sopra indicato e prescritto dall'art. 24 dello Statuto.

Gli azionisti hanno facoltà di presentare eventuali proposte al riguardo, che devono essere depositate presso la sede sociale o inviate a mezzo raccomandata presso la stessa, ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo PEC labomarlegal@pec.it, a condizione che pervengano alla Società entro le ore 13:00 del **21 aprile 2023**; dette proposte saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'assemblea.

* * * * *

Istrana, lì 12 aprile 2023

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dr. Walter Bertin