

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
EDILIZIACROBATICA S.P.A.**



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUGLI ARGOMENTI
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA
RISPETTIVAMENTE IN PRIMA CONVOCAZIONE IN DATA 28 SETTEMBRE 2026, E, OVE
OCCORRENDO, IN SECONDA CONVOCAZIONE IN DATA 29 SETTEMBRE 2026**

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 24 agosto 2026 da parte del Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A. (**Edac** o **Emittente**), con avviso pubblicato, per estratto, in Gazzetta Ufficiale e per esteso sul sito internet dell'Emittente in data 12 settembre 2026, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente in seduta ordinaria (l'**Assemblea**) presso la sede amministrativa dell'Emittente, in Genova, Viale Brigade Partigiane n. 18, per il giorno 28 settembre 2026 alle ore 15.00 in prima convocazione e per il giorno 29 settembre 2026, in seconda convocazione, stessa ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) esame e approvazione del bilancio di esercizio di EdiliziAcrobatica S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025, comprensivo della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti;
- 2) deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2025; delibere inerenti e conseguenti;
- 3) Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione
 - 3.2 determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione
 - 3.3 nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione
 - 3.4 determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione;
- 4) Nomina del Collegio Sindacale:
 - 4.1 nomina di tre sindaci effettivi e due supplenti;
 - 4.2 nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - 4.3 determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale.

*** **

La presente Relazione è volta a illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

1. Esame e approvazione del bilancio di esercizio di EdiliziAcrobatica S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025, comprensivo della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione informa gli Azionisti di aver redatto, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, che è stato approvato dall'unanimità dei consiglieri partecipanti al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutosi in data 24 agosto 2026, unitamente alla relazione sull'andamento della gestione.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 chiude con una perdita di esercizio pari ad Euro 15.089.313.

In sede assembleare sarà altresì illustrato il bilancio consolidato del gruppo chiuso al 31 dicembre 2025 che chiude con una perdita pari a Euro 17.116.755.

Si ricorda che, ai sensi di legge e di statuto, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, c.c.).

Tutto ciò premesso si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 insieme ai relativi allegati.

Il progetto di bilancio, comprensivo della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione, unitamente al bilancio consolidato e relative relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, saranno messe a disposizione del pubblico almeno 15 (quindici) giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo: www.acrobaticagroup.com, nonché sul sito www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, proponendo di assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea degli azionisti di EdiliziAcrobatica S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025,*
- *preso atto della Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*
- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025,*
- *considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, che evidenzia una perdita pari ad Euro 15.089.313, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, nonché la relativa Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
2. *di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2025 e della relativa documentazione accessoria;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta ai Consiglieri di Amministrazione pro tempore, con firma libera e disgiunta e con facoltà di sub-delega per singoli atti o per categorie i atti, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, nonché apporti, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese”.*

Genova, 12 settembre 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Riccardo Banfo

2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2025; delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per deliberare la destinazione del risultato di esercizio. In particolare, il bilancio di esercizio di EdiliziAcrobatica S.p.A. al 31 dicembre 2025 chiude con una perdita di esercizio di Euro 15.089.313.

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare la perdita di Euro 15.089.313 alla voce "Utili/perdite a nuovo".

Qualora condiviate i contenuti esposti, il Consiglio di amministrazione Vi sottopone l'approvazione della seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di EdiliziAcrobatica S.p.A.,

- esaminato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione e corredato dalle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione, che evidenzia una perdita di esercizio pari a 15.089.313;*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

- 1. di destinare la perdita di Euro 15.089.313 interamente alla voce "Utili/perdite a nuovo".*

Genova, 12 settembre 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Riccardo Banfo

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:

3.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

3.2 determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

3.3 nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

3.4 determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Egregi Azionisti,

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, Vi ricordiamo che, in occasione dell'Assemblea chiamata in sede ordinaria ad approvare il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, giungerà a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato per il triennio 2023-2025.

In relazione al terzo punto all'ordine del giorno, siete chiamati a deliberare, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, punti 2) e 3) c.c., sulla nomina del Consiglio di Amministrazione. In particolare, ai fini del rinnovo dell'organo amministrativo, l'Assemblea è chiamata:

- a determinare il numero dei componenti il Consiglio, nei limiti stabiliti dallo Statuto (per un minimo di 3 e un massimo di 9 membri);
- a stabilire la durata dell'organo;
- a nominarli, secondo il procedimento del voto di lista previsto in Statuto;
- a determinare la misura del compenso.

3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 15.1 dello statuto sociale l'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 3 (tre) a un massimo di 9 (nove) membri nominati dall'Assemblea. L'Assemblea, prima di procedere alla nomina, determina il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione entro i suddetti limiti.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza, invita pertanto gli Azionisti a formulare proposte per determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione nelle modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione e comunque nel rispetto dei limiti statutariamente previsti.

3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

In conformità all'art. 15.1 dello statuto sociale i componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo stabilito dall'Assemblea e possono essere rieletti. Con riferimento alla durata dell'incarico, si propone che il Consiglio di Amministrazione della Società rimanga in carica per gli esercizi 2026-2027-2028 e dunque sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 2028.

3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società si procede nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto della Società ai quali si rimanda per quanto appresso non espressamente indicato.

Il Consiglio di Amministrazione viene eletto dall'assemblea ordinaria sulla base di liste di candidati presentate dai soci. Nelle liste i candidati devono essere elencati mediante una numerazione progressiva. Le liste presentate dai soci, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega

ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore a 9 (nove). Gli amministratori devono possedere i requisiti previsti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dallo Statuto. Ai sensi dell'articolo 147-quinquies, comma 1, del TUF, tutti i candidati devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 148, comma 4, del TUF per i sindaci delle società quotate.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari al momento della presentazione della lista di una quota di partecipazione almeno pari al 10% del capitale sociale. Ogni azionista non può presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né può votare liste diverse, ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste indicano quali sono gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge, dallo Statuto. A tal riguardo, si precisa che ai sensi dell'articolo 15.1 dello statuto, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve possedere i citati requisiti di indipendenza.

Ai fini delle dichiarazioni di indipendenza ai sensi della Politica sui criteri qualitativi e quantitativi della valutazione dei requisiti di indipendenza adottata dalla Società, si segnala che il Consiglio ha determinato i seguenti parametri quantitativi e qualitativi – da considerarsi nell'esercizio nel corso del quale viene resa la dichiarazione di indipendenza ovvero nei tre esercizi precedenti rispetto alla data in cui viene resa la dichiarazione medesima – per valutare i rapporti di cui alle lettere c) e d) della raccomandazione n. 7 del Codice di CG¹:

- rapporti di natura commerciale o finanziaria: (i) il 5% del fatturato annuo dell'impresa o dell'ente di cui l'amministratore abbia il controllo o di cui sia un amministratore esecutivo; e/o (ii) il 5% dei costi annui sostenuti dal Gruppo che risultino riconducibili alla stessa tipologia di rapporti contrattuali;
- prestazioni professionali: (i) il 10% del reddito annuo dell'amministratore quale persona fisica ovvero (ii) il 10% del fatturato annuo dell'impresa o dell'ente di cui l'amministratore o di cui sia un amministratore esecutivo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza di cui egli sia partner; e/o (ii) il 5% dei costi annui sostenuti dal Gruppo che risultino riconducibili ad incarichi di natura simile;
- Sono altresì qualificati comunque significativi – indipendentemente dal superamento delle soglie sopra richiamate – i rapporti di natura commerciale o finanziaria o le prestazioni professionali che risultino, singolarmente o cumulativamente, di valore pari o superiore agli importi di seguito indicati:
 - Euro 100.000 se il pagamento è diretto a favore dell'amministratore persona fisica o a uno studio professionale/società di consulenza i cui ricavi annui siano inferiori a Euro 10 milioni;
 - Euro 500.000 se il pagamento è in favore di studi professionali o società di consulenza

¹ Si precisa che costituisce circostanza idonea a compromettere l'indipendenza dell'amministratore anche il fatto di essere uno stretto familiare, per tale intendendosi: (i) i genitori, (ii) i figli, (iii) il coniuge non legalmente separato e i (iv) conviventi, di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui al presente paragrafo.

di cui l'amministratore sia partner, i cui ricavi annui siano pari o superiori a Euro 10 milioni;

- La remunerazione aggiuntiva è da considerare di norma significativa – e quindi in grado di compromettere l'indipendenza dell'amministratore interessato - qualora il corrispettivo complessivo annuo di tali relazioni sia superiore al 50% dell'importo complessivo del compenso fisso annuo percepito dall'amministratore per la carica o per la partecipazione a comitati.

Le liste sono depositate almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea chiamata a deliberare la nomina dell'organo amministrativo (ossia il 21 settembre 2026) (i) mediante consegna a mani presso la sede sociale in via Turati 29 – Milano, negli orari lavorativi oppure (ii) tramite invio via e-mail all'indirizzo di posta elettronica certificata ediliziacrobatिकासpa@pec.it o alla casella investor.relator@acrobatिकासgroup.com congiuntamente alle seguenti informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede al deposito delle liste, indicando altresì un recapito telefonico. Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il curriculum vitae contenente le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati con l'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. Ciascuna lista dovrà, inoltre, contenere, in allegato, l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta così come ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili almeno 6 (sei) giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il 22 settembre 2026).

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

- a) In caso di presentazione di più di una lista:
 - (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti vengono tratti, secondo l'ordine progressivo di presentazione, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere tranne uno;
 - (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numeri di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con gli azionisti che hanno presentato o con coloro che hanno votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto un amministratore, ossia colui il quale nell'ambito di tale lista era indicato per primo.
- b) In caso di presentazione di una sola lista: l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano nominati gli amministratori elencati in ordine progressivo fino al raggiungimento del numero totale dei componenti da eleggere.
- c) Qualora nessuna lista, oltre alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, abbia conseguito una percentuale di voti validi almeno pari al 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria, allora, in tal caso, in deroga alla precedente lettera a), risultano nominati

gli amministratori di cui alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti elencati in ordine progressivo fino al raggiungimento del numero totale dei componenti da eleggere.

- d) In caso di parità di voti tra liste si procede ad una votazione da parte dell'assemblea, senza applicazione del meccanismo del voto di lista e risultano nominati i candidati che ottengano la maggioranza dei voti.
- e) Nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dal presente Statuto.

Qualora a seguito delle elezioni con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza, il candidato non indipendente eletto come ultimo o, in caso di più liste, come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto, ed in caso di liste, appartenente alla lista che ha riportato il maggior numero di voti.

Con riferimento alla nomina dei consiglieri, alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società per gli esercizi 2026-2028, esprimendo il voto in favore di una delle liste di candidati alla carica di componenti del Consiglio di Amministrazione di Ediliziacrobatica S.p.A. che saranno presentate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

3.4 Determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione

È facoltà dell'assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 15. dello statuto, determinare il compenso per la carica di amministratore, per ogni singolo esercizio o per più esercizi. La remunerazione degli amministratori investiti della carica di Amministratore Delegato, consigliere delegato con deleghe specifiche, Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri componenti il Presidente.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo, quindi, a deliberare, nei termini e secondo le modalità sopra esposte, in merito:

- (i) *alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- (ii) *alla determinazione della durata dell'incarico;*
- (iii) *alla nomina dei Consiglieri;*
- (iv) *alla determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione.*

Genova, 12 settembre 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Riccardo Banfo

4. Nomina del Collegio Sindacale:

4.1 nomina di tre sindaci effettivi e due supplenti;

4.2 nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

4.3 determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale.

Egregi Azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, Vi ricordiamo che, in occasione dell'Assemblea chiamata in sede ordinaria ad approvare il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, giungerà a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato per il triennio 2023-2025; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 19 dello statuto il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e due supplenti che durano in carica tre esercizi, nominati dall'assemblea ordinaria, la quale nomina anche il Presidente nel rispetto delle disposizioni di legge, scegliendoli in modo che almeno un membro effettivo ed uno supplente siano iscritti nel Registro dei Revisori Contabili presso il Ministero della Giustizia, mentre i restanti membri, se non iscritti in tale Registro, devono essere scelti fra gli iscritti negli albi professionali individuati con decreto del Ministero della Giustizia, o fra i professori universitari di ruolo in materie economiche o giuridiche. Il Collegio Sindacale svolge il controllo di legittimità sulla amministrazione e vigila sulla osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sulla adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento, e può esercitare inoltre la revisione legale di conti nel caso previsto dall'art. 2409-bis del codice civile.

Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri e gli obblighi dei Sindaci e per la determinazione dei loro emolumenti, si osservano le disposizioni degli artt. 2397 e ss. del codice civile e le altre norme di legge vigenti. Vi ricordiamo infine che l'Assemblea sarà chiamata a deliberare anche il compenso dei componenti dell'organo di controllo.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Collegio Sindacale, invita l'Assemblea a:

- *nominare il nuovo Collegio Sindacale;*
- *nominare il Presidente del Collegio Sindacale;*
- *determinare il compenso spettante ai Sindaci.*

Genova, 12 settembre 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Riccardo Banfo