

Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA CONCERNENTE LA MATERIA POSTA
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

14 novembre 2025 in prima convocazione e, occorrendo,
in seconda convocazione per il 17 novembre 2025, stesso luogo e stessa ora

COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SOCIETÀ BENEFIT

Sede legale

Via Ribes, 3
10010 Colletterto Giacosa (TO)

Sedi Operative

Via Ribes, 3 - 10010 Colletterto Giacosa (TO)
Via Alfieri, 11 - 10121 Torino

P.IVA e C.F. 09971520011

Reg. Imprese Torino TO1095925

CAPITALE SOCIALE I.V. 5.000.000,00 EUR

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 14 NOVEMBRE 2025, IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO PER IL 17 NOVEMBRE, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.compagnideicaraibi.com, sezione "*Investor relations / Assemblea degli Azionisti*" la relazione sulla proposta che il Consiglio di Amministrazione di Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit (la "**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società convocata presso la sede operativa della Società in via Alfieri 9-11, Torino (TO), per il giorno **14 novembre 2025** alle ore 14:30, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno **17 novembre 2025**, stesso luogo e stessa ora, al fine di discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. Eventuali provvedimenti ai sensi dell'art. 2446, Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A SOCIETÀ BENEFIT

Sede legale

Via Ribes, 3
10010 Colletterto Giacosa (TO)

Sedi Operative

Via Ribes, 3 - 10010 Colletterto Giacosa (TO)
Via Alfieri, 11 - 10121 Torino

P.IVA e C.F. 09971520011

Reg. Imprese Torino TO1095925

CAPITALE SOCIALE I.V. 5.000.000,00 EUR

1) Eventuali provvedimenti ai sensi dell'art. 2446, Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per discutere e deliberare in merito agli eventuali provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile.

La presente relazione illustrativa è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica della Società al 31 agosto 2025 (la **"Situazione Patrimoniale"**).

In particolare - nell'ambito delle attività propedeutiche e funzionali al monitoraggio costante della gestione aziendale da parte del Consiglio di Amministrazione - dalla Situazione Patrimoniale emerge che il capitale sociale della Società è diminuito di oltre un terzo e, in particolare che:

- le perdite cumulate complessive al 31 agosto 2025 ammontano a Euro 2.092.588;
- le riserve al 31 agosto 2025 ammontano a Euro 91.742;
- il capitale sociale al 31 agosto 2025 è di Euro 5.000.000;
- il patrimonio netto al 31 agosto 2025 è di Euro 2.999.154.

Le ragioni dell'andamento negativo sono imputabili ai seguenti fattori:

1. compressione dei margini operativi a causa del differimento delle azioni commerciali e del contesto macroeconomico sfavorevole;
2. effetti della ridefinizione e razionalizzazione della struttura organizzativa;
3. oneri finanziari netti e indebitamento.

COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A SOCIETÀ BENEFIT

Sede legale

Via Ribes, 3
10010 Colletterto Giacosa (TO)

Sedi Operative

Via Ribes, 3 - 10010 Colletterto Giacosa (TO)
Via Alfieri, 11 - 10121 Torino

P.IVA e C.F. 09971520011
Reg. Imprese Torino TO1095925
CAPITALE SOCIALE I.V. 5.000.000,00 EUR

La situazione del patrimonio netto della Società al 31 agosto 2025 è meglio illustrata nella seguente tabella.

	31.12.2024	Incrementi	Decrementi	31.08.2025
A) PATRIMONIO NETTO:				
I-Capitale	5.000.000	-	-	5.000.000
II-Riserva sovrapprezzo delle azioni	-	-	-	-
III-Riserve di rivalutazione	-	-	-	-
IV-Riserva legale	425.418	0	-	425.418
V-Riserve statutarie	-	-	-	-
VI-Altre riserve				
-fondo riserva straordinaria	3.329.987	-	-2.462.315	867.672
-fondo riserva avanzo di fusione	-	-	-	-
-riserva per rutili su cambi non realizzati	15.742	-	-0	15.742
-varie altre riserve	-430.073	-	-2	-430.075
-riserva stock option	23.199	-	-	23.199
-riserva per differenza arrotondamento all'unità di euro	-	-	-	-
Totale altre riserve	2.938.855	-	-2.462.317	476.538
VII-Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	- 73.876	28.528	-	-45.348
VIII-Utili (perdite) a nuovo	-	-	-	-
IX-Utile (perdita) dell'esercizio	-2.462.315	369.727	-	-2.092.588
IX-Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-764.866	-	-	-764.866
Totale(A)	5.063.216	398.255	-2.462.317	2.999.154
Totale(A)	5.063.216	398.255	-2.462.317	2.999.154

Limite legale 1/3 del Capitale secondo art. 2446 c.c.

3.333.333

Eccedenza oltre il terzo secondo art.2446 c.c.

-334.179

Alla luce di quanto sopra evidenziato, si rende necessario adottare i provvedimenti previsti dal disposto dell'art. 2446 del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione, anche in linea con quanto già precedentemente comunicato al mercato in occasione dell'approvazione dei dati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2025, precisa che i ricavi registrati nel mese di settembre 2025 mostrano tuttavia segnali di ripresa del *business* della Società che, unitamente alle attese per l'ultimo trimestre del 2025, potrebbero ridurre tale perdita riportandola, al 31 dicembre 2025, al di sotto della soglia di un terzo del capitale sociale della Società.

Copia della documentazione prevista ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti e, in particolare, la relazione illustrativa, la situazione patrimoniale della società alla data del 31 agosto 2025, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446 c.c., è depositata presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società nei termini previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, a disposizione di chi desidera prenderne visione.

In considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la proposta di rinviare l'adozione dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 del Codice Civile all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025.

COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A SOCIETÀ BENEFIT

Sede legale

Via Ribes, 3
10010 Colletterto Giacosa (TO)

Sedi Operative

Via Ribes, 3 - 10010 Colletterto Giacosa (TO)
Via Alfieri, 11 - 10121 Torino

P.IVA e C.F. 09971520011
Reg. Imprese Torino TO1095925
CAPITALE SOCIALE I.V. 5.000.000,00 EUR

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

“L’Assemblea degli Azionisti di Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit, riunita in sede ordinaria

- preso atto della situazione patrimoniale della Società alla data del 31 agosto 2025;*
- preso atto della perdita di esercizio pari a Euro 2.092.588 che, al netto delle riserve esistenti, determina un valore di patrimonio netto pari a Euro 2.999.154, incide sul capitale sociale in misura superiore al terzo;*
- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell’art. 2446, comma 1, c.c. e delle considerazioni in essa contenute;*
- preso atto delle osservazioni formulate dal Collegio Sindacale;*
- preso atto che la Società non versa attualmente nella situazione di cui all’art. 2446, comma 2, c.c.*

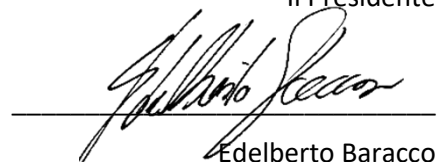
delibera

1. di rinviare all’Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 l’eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall’art. 2446, comma 2, c.c.;
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.

Colleretto Giacosa (TO), 28 ottobre 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



Edelberto Baracco

COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A SOCIETÀ BENEFIT

Sede legale

Via Ribes, 3
10010 Colleretto Giacosa (TO)

Sedi Operative

Via Ribes, 3 - 10010 Colleretto Giacosa (TO)
Via Alfieri, 11 - 10121 Torino

P.IVA e C.F. 09971520011
Reg. Imprese Torino TO1095925
CAPITALE SOCIALE I.V. 5.000.000,00 EUR