

Informazione Regolamentata n. 0226-18-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 27 Marzo 2026 09:43:24	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : SABAF

Utenza - referente : SABAFN05 - Beschi Gianluca

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2026 09:43:24

Data/Ora Inizio Diffusione : 27 Marzo 2026 09:43:24

Oggetto : Avviso di convocazione di assemblea ordinaria
29 aprile 2026/Notice of convocation of the
ordinary Shareholders' Meeting 29 April 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato



AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea presso la sede sociale di Ospitaletto (BS) Via dei Carpinì n. 1 alle ore 10.30 per il giorno 29 aprile 2026, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Relazione finanziaria al 31 dicembre 2025: relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione comprensiva della rendicontazione di sostenibilità; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.
2. Delibera in ordine alla destinazione dell'utile e alla proposta di dividendo.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 3.1. Delibera in ordine alla prima sezione ai sensi dei commi 3-*bis* e 3-*ter* dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. 58/1998;
 - 3.2. Delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. 58/1998.
4. Modifica al Piano di compensi basato su strumenti finanziari a favore di amministratori e dipendenti della Società e delle Società controllate approvato dall'assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2024; delibera ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. 58/1998; conferimento deleghe al Consiglio di Amministrazione.
5. Nomina di un amministratore ad integrazione del Consiglio di Amministrazione.
6. Nomina società di revisione e determinazione del compenso:
 - 6.1. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti. Delibere inerenti e conseguenti.
 - 6.2. Conferimento dell'incarico di revisione contabile della rendicontazione di sostenibilità. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
7. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, dell'autorizzazione conferita con delibera del 29 aprile 2025; delibere inerenti e conseguenti.

INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE ALLA DATA DELL'AVVISO DI CONVOCAZIONE

Il capitale sociale di Sabaf S.p.A., interamente sottoscritto e versato, è di Euro 12.686.795 composto da n. 12.686.795 azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 Euro ciascuna. Ad ogni azione è attribuito un voto. Tuttavia, ai sensi dell'art. 5-*bis* dello Statuto, il titolare di azioni ordinarie dispone di due voti per azione, ove ricorrano i presupposti e le condizioni previsti dalla normativa (anche regolamentare) vigente, relativamente alle azioni possedute in via continuativa da almeno ventiquattro mesi e previa iscrizione nell'apposito elenco speciale di cui all'art. 5-*quater* dello Statuto medesimo (c.d. voto maggiorato). Il regolamento sul voto maggiorato e l'elenco degli azionisti con partecipazione superiore al 5% che hanno chiesto l'iscrizione nell'elenco speciale sono pubblicati sul sito internet www.sabafgroup.com, alla sezione "Investitori / Corporate Governance / Voto Maggioato". Alla data odierna, i dati relativi al numero di azioni in circolazione e al numero di diritti di voto esercitabili risultano i seguenti:

Azioni	N° azioni che compongono il capitale sociale	Numero diritti di voto
Azioni ordinarie	5.874.278	5.874.278
Azioni ordinarie con voto maggiorato	6.812.517	13.625.034
TOTALE	12.686.795	19.499.312



La Società, alla data di pubblicazione del presente avviso di convocazione, è titolare di n. 363.671 azioni proprie, pari al 2,867% del capitale sociale.

LEGITTIMAZIONE ALL'INTERVENTO

Ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D. Lgs. n. 58/1998 (TUF) e dell'art. 9 dello Statuto Sociale, sono legittimati ad intervenire in Assemblea coloro cui spetta il diritto di voto sulla base della comunicazione fatta alla Società da parte dell'intermediario abilitato ai sensi della disciplina applicabile, sulla base delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del 7° (settimo) giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (20 aprile 2026). Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea degli Azionisti. Coloro che risultino titolari del diritto di voto successivamente a tale data non sono legittimati ad intervenire e votare in Assemblea degli Azionisti.

PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI E CONFERIMENTO DELLA DELEGA AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO

Ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020, nonché dell'art. 4 comma 11 del Decreto Legge n. 200 del 31 dicembre 2025, come convertito con Legge n. 26 del 27 febbraio 2026, che ha esteso l'efficacia delle misure contenute nel predetto art. 106 alle Assemblee tenute entro il 30 settembre 2026, l'intervento in Assemblea degli Azionisti da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato. Conseguentemente la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A. – con sede in Milano, Via Mascheroni n. 19 – di rappresentare gli Azionisti ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF e delle summenzionate disposizioni normative (il "Rappresentante Designato"). Gli Azionisti che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentante Designato la delega/subdelega – con le istruzioni di voto – su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno utilizzando lo specifico modulo di delega/subdelega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.sabafgroup.com (sezione "Investitori").

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4 del TUF.

Il modulo di delega/subdelega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso e sul sito *internet* della Società entro la fine del 2° (secondo) giorno di mercato aperto precedente l'Assemblea degli Azionisti (27 aprile 2026) ed entro lo stesso termine la delega/subdelega potrà essere revocata. La delega/subdelega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

L'intervento all'Assemblea degli Azionisti dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali, il Segretario incaricato e il Rappresentante Designato) potrà avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità ad essi individualmente comunicate, senza necessità che si trovino nel medesimo luogo, ai sensi delle disposizioni normative sopra citate applicabili per tale evenienza.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero 02 46776818 oppure all'indirizzo di posta elettronica ufficiomi@computershare.it.



INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro 10 (dieci) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti (ossia entro il 6 aprile 2026), l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti posti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. Entro il predetto termine di 10 (dieci) giorni deve essere presentata, da parte degli Azionisti proponenti, una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta. Le integrazioni dell'elenco delle materie da trattare ovvero le nuove proposte dovranno pervenire tramite invio a mezzo raccomandata inviata alla Società, in Ospitaletto (BS), Via dei Carpinì n. 1, ovvero mediante comunicazione in via elettronica all'indirizzo di posta certificata sabaf@legal.sabaf.it. La domanda dovrà essere corredata dalle informazioni relative all'identità degli Azionisti che l'hanno presentata, con l'indicazione delle azioni complessivamente detenute, della relativa percentuale del capitale sociale e delle certificazioni attestanti la titolarità della partecipazione azionaria, nonché con una relazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione. Delle integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione del presente avviso di convocazione, almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione (14 aprile 2026). Le ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno verranno messe a disposizione del pubblico con le modalità di cui all'articolo 125-*ter*, comma 1, del TUF contestualmente alla pubblicazione della notizia della presentazione.

ALTRI DIRITTI DEGLI AZIONISTI – PRESENTAZIONE PROPOSTE INDIVIDUALI DI DELIBERAZIONE

In relazione al fatto che l'intervento in Assemblea degli Azionisti è previsto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, gli Azionisti legittimati che intendono formulare proposte di deliberazione e di votazione sugli argomenti all'ordine del giorno dovranno presentarle entro 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione (14 aprile 2026). Tali proposte saranno pubblicate entro il 16 aprile 2026 sul sito *internet* della Società al fine di consentire agli aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente anche tenendo conto di tali nuove proposte e consentire al Rappresentante Designato di raccogliere istruzioni di voto eventualmente anche sulle medesime. Circa le modalità di presentazione delle proposte di deliberazione e votazione si rimanda a quanto indicato nel precedente paragrafo.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE

Ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea. Le domande devono essere indirizzate per iscritto mediante invio a mezzo raccomandata inviata alla Società, in Ospitaletto (BS), Via dei Carpinì n. 1 ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata sabaf@legal.sabaf.it. Hanno diritto di ottenere risposta coloro che attestano la titolarità delle azioni: a tal fine, dovrà essere prodotta, anche successivamente alla domanda e con le stesse modalità previste per l'inoltro di quest'ultima, una certificazione rilasciata dall'intermediario attestante la titolarità delle azioni in capo al richiedente stesso con validità alla suddetta data. Nel caso l'azionista abbia richiesto al proprio intermediario la comunicazione di legittimazione per partecipare all'Assemblea degli Azionisti, sarà sufficiente riportare nella richiesta i riferimenti di tale comunicazione eventualmente rilasciati dall'intermediario. Alle domande pervenute entro il 7° (settimo) giorno di mercato



aperto precedente la data fissata per l'Assemblea degli Azionisti (20 aprile 2026) è data risposta, verificata la loro pertinenza e la legittimazione del richiedente, mediante pubblicazione delle risposte sul sito *internet* della Società www.sabaf.it nella sezione “*Investitori*”, entro il 24 aprile 2026 con facoltà per la Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa all'Assemblea degli Azionisti, ivi comprese la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte deliberative sulle materie poste all'ordine del giorno, verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, con facoltà degli Azionisti e di coloro ai quali spetta il diritto di voto di ottenerne copia. Tale documentazione sarà disponibile presso la sede legale e sul sito *internet* della Società www.sabafgroup.com, nella sezione Investitori, nonché sul sito di stoccaggio autorizzato emarketstorage.com.

Ospitaletto (BS), 27 marzo 2026

SABAF S.p.A.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Claudio Bulgarelli



NOTICE OF CONVOCATION OF ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

The Shareholders are convened to the Shareholders' Meeting at the registered office in Ospitaletto (BS) Via dei Carpini no. 1 at 10:30 am on 29 April 2026, in a single convocation, to discuss and resolve upon the following

Agenda

1. Financial report at 31 December 2025: management report prepared by the Board of Directors including the Consolidated Sustainability Statement; Independent Auditors' Report and Report of the Board of Statutory Auditors; Approval of the Financial statements at 31 December 2025.
2. Resolution on the allocation of the profit and on dividend proposal.
3. Report on remuneration policy and remuneration paid:
 - 3.1. Resolution on the first section pursuant to paragraphs 3-*bis* and 3-*ter* of Article 123-*ter* of Legislative Decree 58/1998;
 - 3.2. Resolution on the second section pursuant to paragraph 6 of Article 123-*ter* of Legislative Decree 58/1998.
4. Change to the remuneration plan based on financial instruments in favour of directors and employees of the Company and its subsidiaries approved by the Shareholders' Meeting of 8 May 2024; resolution pursuant to Article 114-*bis* of Italian Legislative Decree 58/1998; granting of proxies to the Board of Directors
5. Appointment of a director to supplement the Board of Directors.
6. Appointment of auditors and determination of remuneration:
 - 6.1. Appointment of the Statutory Auditor Related and consequent resolutions.
 - 6.2. Appointment for the audit of the Consolidated Sustainability Statement. Related and consequent resolutions.
7. Authorisation for the purchase and disposal of treasury shares, upon revocation, for the non-executed part of the authorisation granted with resolution dated 29 April 2025; related and consequent resolutions.

INFORMATION ON SHARE CAPITAL ON THE DATE OF NOTICE OF CONVOCATION

The share capital of Sabaf S.p.A., fully subscribed and paid-up, is €12,686,795, consisting of 12,686,795 ordinary shares having the par value of €1.00 each. Each share has one vote. However, pursuant to Article 5-bis of the Articles of Association, the holder of ordinary shares has two votes per share, if the assumptions and conditions envisaged by the laws and regulations in force are met, in relation to shares held continuously for at least twenty-four months and subject to registration on the special list referred to in Article 5-quater of the Articles of Association (known as increased vote). The regulations on increased vote and the list of shareholders with holdings greater than 5% who have applied for inclusion in the special list are published on the website www.sabaf.it, under the section "Investors / Corporate Governance / Increased Vote". To date, the figures relating to the number of shares outstanding and the number of voting rights exercisable are as follows:

Treasury	No. of shares making up the share capital	Number of voting rights
Ordinary shares	5,874,278	5,874,278
Ordinary shares with increased vote	6,812,517	13,625,034
<i>TOTAL</i>	12,686,795	19,499,312



At the publication date of this notice, the Company holds 363,671 treasury shares, equal to 2.867% of the share capital.

RIGHT TO ATTEND

Pursuant to Article 83-*sexies* of Italian Legislative Decree 58/1998 (TUF) and Article 9 of the Company's articles of association, persons authorised to attend the Meeting are those with voting rights based on communication made to the Company by a licensed intermediary pursuant to applicable regulations, on the basis of accounting entries as at the end of the accounting day on the seventh trading day preceding the date set for the Shareholders' Meeting at single convocation (20 April 2026). Registrations in credit or debit made on the accounts after that deadline are not significant for the purposes of legitimacy to exercise the right to vote at the Shareholders' Meeting. Those who become entitled to vote after that date do not have a right to attend and vote at the Shareholders' Meeting.

ATTENDING THE SHAREHOLDERS' MEETING AND GRANTING THE PROXY TO THE APPOINTED REPRESENTATIVE

Pursuant to Article 106 of Italian Decree Law no. 18 of 17 March 2020, converted by Italian Law no. 27 of 24 April 2020, as well as to Article 4, paragraph 11-*sexies* of Italian Decree Law no. 200 of 31 December 2025, as converted by Italian Law no. 26 of 27 February 2026, which extended the effectiveness of the measures contained in the aforementioned Article 106 to the Shareholders' Meetings held before 30 September 2026, the attendance of those who have the right to vote at the Shareholders' Meeting is allowed exclusively by the appointed representative. Consequently, the Company appointed Computershare S.p.A. - with registered office in Milan, Via Mascheroni no. 19 - to represent the Shareholders pursuant to Article 135 *undecies* of the TUF and the aforementioned regulatory provisions (the "Appointed Representative"). Therefore, the Shareholders who wish to attend the Meeting must grant the Appointed Representative a proxy - with voting instructions - for all or some of the draft resolutions on the items on the agenda by using the specific proxy form, prepared by the Appointed Representative in agreement with the Company, available on the Company's website at www.sabafgroup.com ("Investors" section").

It should also be noted that the Appointed Representative may also be granted proxies or sub-delegations pursuant to Article 135-*novies* of the TUF, as an exception to Article 135-*undecies*, paragraph 4 of the TUF.

The proxy form with voting instructions must be submitted following the instructions on the form itself and on the Company's website by the end of the 2nd (second) trading day prior to the Shareholders' Meeting (27 April 2026) and within the same deadline the proxy may be revoked. The proxy/sub-delegation thereby granted is effective only with regard to the draft resolutions for which voting instructions have been given.

The attendance at the Shareholders' Meeting of the persons entitled to attend (the members of the corporate bodies, the Secretary in charge and the Appointed Representative) may also (or exclusively) occur by means of telecommunications in the manner individually communicated to them, without the need for them to be in the same place, pursuant to the regulatory provisions applicable for such case.

The Appointed Representative will be available for clarification or information by phone at +39 02 46776818 or by email at ufficiomi@computershare.it.

ADDITIONS TO THE AGENDA

Pursuant to Article 126-*bis* of the TUF, Shareholders who, even jointly, represent at least one-fortieth of the share capital may request, within 10 (ten) days from publication of the notice of convocation of the Shareholders' Meeting (by 6 Aprile 2026), the addition to the list of items to be discussed, indicating the proposed additional items within the request, or submit draft resolutions on items already on the agenda. Within the aforementioned ten day period, the proposing Shareholders must submit a report indicating the reasons for the draft resolution on the new items that they propose to discuss or the reason behind the additional draft resolutions submitted on items already on the agenda. Additions are not permitted for items on which the Shareholders' Meeting resolves, in accordance with the law, at the suggestion of the directors or based upon a draft or report prepared by them. Additions to the items on the agenda to be discussed or new proposals must be sent by registered post to the Company, in Ospitaletto (BS), Via dei Carpini no. 1, or by email communication to the certified email sabaf@legal.sabaf.it. The request must be accompanied by information relating to the identity of the Shareholders who submitted it, indicating the total number of shares held, the respective percentage of the share capital, along with certificates attesting to the ownership of the shareholding and a report on the proposed issues to be discussed. The additions to the agenda or the submission of additional draft resolutions on items already on the agenda will be notified, in the forms required for the publication of this notice of convocation, at least 15 (fifteen) days before the date set for the Shareholders' Meeting at single convocation (14 April 2026). Additional draft resolutions on items already on the agenda will be made available to the public by the methods set out in Article 125-*ter*, paragraph 1 of the TUF, at the same time as the publication of the notice of submission.

OTHER SHAREHOLDERS' RIGHTS – SUBMISSION OF INDIVIDUAL DRAFT RESOLUTIONS

In relation to the fact that attendance at the Shareholders' Meeting is exclusively through the Appointed Representative, entitled Shareholders who intend to make draft resolutions and vote on the items on the agenda must present them at least 15 (fifteen) days before the date set for the Shareholders' Meeting in a single convocation (14 April 2026). These draft resolutions will be published by 16 April 2026 on the Company's website in order to enable those entitled to vote to express themselves consciously, also taking into account such new draft resolutions, and to allow the Appointed Representative to collect voting instructions on them if necessary. With regard to the procedures for submitting draft resolutions and voting, please refer to the previous paragraph.

RIGHT TO ASK QUESTIONS

Pursuant to Article 127-*ter* of the TUF, holders of voting rights may submit questions in relation to the items on the agenda, even before the Shareholders' Meeting. Questions must be sent in writing by registered mail to the Company at Via dei Carpini 1, Ospitaletto (BS), or by email to the certified mailbox sabaf@legal.sabaf.it. Shareholders providing proof of ownership of shares are entitled to receive a response: to this end, they must produce, even after submitting the question and by the same methods as established for sending the latter, certification issued by the authorised intermediary regarding their share ownership, valid as of that date. If the shareholder has requested that the authorised intermediary issue a communication of his entitlement to attend the Shareholders' Meeting, it is sufficient to include in the request the reference details of such communication issued by the intermediary. For questions received by the 7th (seventh) trading day preceding the date set for the Shareholders' Meeting (20 April 2026), once the pertinence of the question and the entitlement of the requesting party have been established, responses will be provided by publishing the responses on the Company's website www.sabaf.it in the *Investors* section, by 24 April 2026. The Company reserves the right to provide a single response to questions with the same contents.



DOCUMENTATION

The documentation relating to the Shareholders' Meeting, including the explanatory report of the Board of Directors and draft resolutions on the agenda items, will be made available to the public by the deadline and in the manner established by the laws in force. Shareholders and holders of voting rights may obtain copies. This documentation will be available at the registered office of the Company www.sabafgroup.com and in the Investor Relations section of the company website www.sabaf.it, as well as on the authorised storage site emarketstorage.com.

Ospitaletto (BS), 27 March 2026

SABAF S.p.A.

The Chairman of the Board of Directors

Claudio Bulgarelli

