

Ubaldi Costruzioni S.p.A.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 22 APRILE 2026



Oggi 22 aprile 2026, alle ore 11:30, si è riunita, in unica convocazione presso la sede della Ubaldi Costruzioni S.p.A., sita a Maltignano (AP), in Strada Provinciale della Bonifica 20, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Ubaldi Costruzioni S.p.A. (la "Società" o "Ubaldi"),

Ai sensi dell'articolo 15.1 del vigente Statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea ordinaria l'Avv. Gennaro Picarelli, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale, constatata la regolare convocazione e il raggiungimento del quorum costitutivo, dichiara aperta l'assemblea degli azionisti per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2025, corredato della relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;
2. Destinazione del risultato d'esercizio;

Il Presidente constata e fa constatare che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto per oggi alle ore 11:30 in questo luogo, in unica convocazione, come da avviso pubblicato per estratto - da cui constano tutti gli elementi di cui all'art. 2366 del Codice Civile - sul quotidiano Milano Finanza in data 07 Aprile u.s. e in versione integrale sul sito *internet* della Società;
- a norma dell'articolo 14.1 dello Statuto sociale, l'intervento in Assemblea può svolgersi anche tramite audio/video conferenza e, a tal fine, il Presidente dichiara che la Società ha comunicato ai partecipanti, in anticipo rispetto all'odierna riunione, i dettagli necessari per il collegamento in audio/videoconferenza e che il mezzo di comunicazione adottato garantisce che: (a) sia consentito al presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- oltre a sé medesimo, presente personalmente, per il Consiglio di Amministrazione, risultano presenti personalmente i Consiglieri Massimo Ubaldi e Guido Ubaldi, nonché i Consiglieri Indipendenti Dott. Glauco Vico ed Alexandra Kozlica collegati in audiovideo;
- per il Collegio Sindacale sono presenti, personalmente, il Presidente Dott. Roberto Giacomini, il Sindaco effettivo la Dott.ssa Beatrice De Angelis, collegato in videoconferenza il Dott. Francesco Eleuteri, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;
- è presente, mediante collegamento audio/video la Dott.ssa Rosalba Pallotta in qualità di rappresentante delegata di Monte Titoli S.p.A.;
- il capitale sociale della Società alla data odierna ammonta a Euro 1.920.420,00, interamente sottoscritto e versato, rappresentato da 9.792.780 azioni senza indicazione del valore nominale, tutte azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, che danno diritto a un voto ciascuna;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la Società, alla data del 13 aprile 2026, detiene n. 208.600 azioni proprie;



- al momento della costituzione dell'Assemblea sono regolarmente rappresentati per delega, n. 6 azionisti portatori di complessive numero 983.030 azioni (pari complessivamente al 10,038% del capitale sociale e al 10,038% dei diritti di voto totali), di cui tutte azioni ordinarie; ed è altresì presente personalmente n.1 azionista portatore di complessive numero 7.500.000 azioni (pari al 76,587% del capitale sociale e al 76,587% dei diritti di voto totali) di cui tutte azioni ordinarie;
- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute dai soci per la partecipazione all'Assemblea e dalle altre informazioni a disposizione della Società, i soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale sono i seguenti:

Nome e cognome / Denominazione	Numero di azioni ordinarie	Numero di azioni a voto plurimo	%del capital sociale	% diritti di voto
Ubaldi Massimo S.r.l.	7.500.000	0	76,587%	76,587%

- è stata accertata la legittimazione degli intervenuti e, in particolare, è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di Statuto;
- è stata accertata la legittimazione all'intervento all'Assemblea in audio e/o videoconferenza dei partecipanti che intervengono con tale modalità, i quali sono in grado di seguire e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, oltre a poter ricevere eventuali documenti;
- risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione prevista dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile in relazione agli argomenti all'Ordine del Giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e di Borsa Italiana S.p.A.;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto sociale;
- in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato dallo stesso Presidente, non vi è alcuna carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente e, pertanto, non vi sono situazioni di esclusione del diritto di voto;
- Alla data odierna, alla Società non risulta l'esistenza di alcun patto parasociale;

i presenti hanno dichiarato di essere stati debitamente informati sulla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno e di essere pertanto in grado di seguire i lavori della riunione, intervenire e partecipare in tempo reale alla discussione sui medesimi argomenti, non opponendosi alla stessa.

Il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto ed invita il Consigliere Guido Ubaldi a fungere da segretario, per la redazione del presente verbale, che accetta.

Il Presidente informa a questo punto l'Assemblea che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti, completo del numero delle azioni da ciascuno rappresentate per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, l'indicazione dei soci deleganti, costituisce allegato del presente verbale;



- ai sensi del "GDPR" (*GeneralDataProtectionRegulation*—RegolamentoUE2016/679) della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, Decreto Legislativo 10 agosto 2018, n. 101, che i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge;
- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- la votazione sull'argomento all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

* * *

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2025, corredato della relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;

Con riferimento al primo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente comunica che l'assemblea è chiamata a deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2025.

Il Presidente, constatato il consenso unanime degli Azionisti presenti, al fine di snellire i lavori assembleari, propone di dare lettura alle principali voci di bilancio del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione in anticipo rispetto all'Assemblea, e rinvia pertanto, per quanto qui non letto, ai contenuti degli stessi, e dà quindi lettura delle principali voci di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione e della seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ubaldi Costruzioni S.p.A.:

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e 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 al 31 dicembre 2025, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
2. *Di prendere atto del bilancio consolidato e della relativa documentazione accessoria;*

di conferire al Presidente del 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 di 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"

A questo punto il Presidente apre la discussione.

Interviene l'Amministratore Delegato Massimo Ubaldi il quale evidenzia come il bilancio chiuso nel 2025 sia stato pienamente all'altezza delle aspettative. Si è trattato di un anno molto positivo e soddisfacente, nel quale sono stati raggiunti gli obiettivi prefissati. La sfida ora sarà proseguire con continuità su questo percorso.

Il Presidente, constatato che non si ravvisano variazioni nelle presenze e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, invita i presenti ad esprimere il proprio voto.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto che la proposta di deliberazione è stata approvata dai presenti, con il voto favorevole del 100% dei diritti di voto presenti in assemblea; nessuno astenuto né contrario, il tutto come riportato nel resoconto del risultato della votazione



che si allega al presente verbale.

Il Presidente dà quindi atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti.

2. Destinazione del risultato d'esercizio;

Con riferimento al secondo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente comunica che l'assemblea è chiamata a deliberare in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio che il Presidente propone di destinare come segue:

- 100% alla riserva straordinaria.

Il Presidente a questo punto dà lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ubaldi Costruzioni S.p.A.:

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- *considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di approvare la destinazione dell'utile dell'esercizio 2025, pari ad Euro 5.124.870,10 come segue:*
 - *100% alla riserva straordinaria".*

A questo punto il Presidente apre la discussione.

Interviene l'Amministratore Delegato Massimo Ubaldi il quale spiega che l'utile viene destinato a riserva straordinaria, senza distribuzione di dividendi, per mantenere risorse utili a possibili operazioni societarie a cui la società sta guardando con grande attenzione. Resta comunque aperta la possibilità di riconsiderare in futuro la destinazione dell'utile di esercizio.

Il Presidente, constatato che non si ravvisano variazioni nelle presenze e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, invita i presenti ad esprimere il proprio voto.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto che la proposta di deliberazione è stata approvata dai presenti, con il voto favorevole del 100% dei diritti di voto presenti in assemblea; nessuno astenuto né contrario, il tutto come riportato nel resoconto del risultato della votazione che si allega al presente verbale.

Il Presidente dà quindi atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti

Non essendovi altro da deliberare, il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 12,00.

IL PRESIDENTE

Gennaro Picarelli

IL SEGRETARIO

Guido Ubaldi

UBALDI COSTRUZIONI S.P.A.
Assemblea ordinaria del 22 aprile 2026

Comunicazione n. 1
ore: 11:30

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		279.580	2,855	11:30						E
2	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		91.000	0,929	11:30						
3	IE FAMILY VALUE II		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		355.410	3,629	11:30						
4	ARBEVEL MICROCAPS EURO		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		246.540	2,518	11:30						
5	ENSGIN PEAK ADVISORS INC		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		5.600	0,057	11:30						
6	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		4.900	0,050	11:30						
7	UBALDI MASSIMO SRL		UBALDI MASSIMO		7.500.000	76,587	11:30						

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	8.483.030
Totale generale azioni	8.483.030
% sulle azioni ord.	86,625

Persone partecipanti all'assemblea: 2



UBALDI COSTRUZIONI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2026



Punto 1 - Parte Ordinaria - Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2025, corredato della relazione sulla gestione Collegio Sindacale e dalla relazione della società di revisione; delibere inerenti e conseguenti.

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea

8.483.030

100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% dei diritti di voto
Favorevoli	8.483.030	100,000%	86,625%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	8.483.030	100,000%	86,625%

UBALDI COSTRUZIONI S.P.A.
Assemblea ordinaria del 22 aprile 2026

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 - Parte Ordinaria - Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2025, corredato della relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della società di revisione; deliberare inerenti e conseguenti.

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		279.580	2,855	F
2	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		91.000	0,929	F
3	IE FAMILY VALUE II		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		355.410	3,629	F
4	ARBEVEL MICROCAPS EURO		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		246.540	2,518	F
5	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		5.600	0,057	F
6	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		4.900	0,050	F
7	UBALDI MASSIMO SRL		UBALDI MASSIMO		7.500.000	76,587	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	8.483.030	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	8.483.030	100,000%





Comunicazione n. 1
ore: 11:30

UBALDI COSTRUZIONI S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 22 aprile 2026

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 7 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 8.483.030 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 86,625 % di n. 9.792.780 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea: 2

UBALDI COSTRUZIONI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2026



Punto 2 - Parte Ordinaria - Destinazione del risultato d'esercizio; delibere inerenti e connesse

RISULTATO DELLA VOTAZIONEAzioni rappresentate in
Assemblea

8.483.030

100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% dei diritti di voto
Favorevoli	8.483.030	100,000%	86,625%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	8.483.030	100,000%	86,625%

UBALDI COSTRUZIONI S.P.A.
Assemblea ordinaria del 22 aprile 2026

ESITO VOTAZIONE

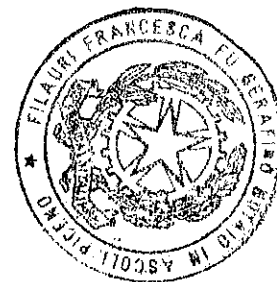
Punto 2 - Parte Ordinaria - Destinazione del risultato d'esercizio; deliberare inerenti e conseguenti.

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		279.580	2,855	F
2	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		91.000	0,929	F
3	IE FAMILY VALUE II		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		355.410	3,629	F
4	ARBEVEL MICROCAPS EURO		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		246.540	2,518	F
5	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		5.600	0,057	F
6	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		DI CANDIA DENISE (STUDIO TREVISAN)		4.900	0,050	F
7	UBALDI MASSIMO SRL		UBALDI MASSIMO		7.500.000	76,587	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	8.483.030	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	8.483.030	100,000%





Comunicazione n. 1
ore: 11:30

UBALDI COSTRUZIONI S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 22 aprile 2026

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 7 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 8.483.030 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 86,625 % di n. 9.792.780 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea: 2