

CUBE LABS S.P.A.

Sede in ROMA VIA GIULIO CACCINI 1

Capitale sociale Euro 695.967,01 (interamente versato)

Iscrizione Registro Imprese di Roma, C.F. e Partita IVA 12496551008

R.E.A. RM-1378618

Relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sul punto 4 all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti, convocata per il 26 giugno 2026 alle ore 10:00 (in prima convocazione) e per il giorno 29 giugno 2026 stessa ora (in seconda convocazione)

La presente relazione viene inviata a Borsa Italiana S.p.A., ed è altresì messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet di Cube Labs S.p.A. (**Cube Labs** o la **Società**) nei termini e nei modi di legge.

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria, vi ricordiamo che le delibere assembleari e consiliari assunte in materia di emolumenti con riferimento agli amministratori attualmente in carica coprivano il periodo fino al 31 dicembre 2025. Tuttavia, il mandato dei consiglieri in carica scade all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025, in occasione dell'assemblea prevista per giugno 2026: residuano pertanto sei mesi di mandato (gennaio – giugno 2026) non coperti da alcuna delibera in materia di compensi dovuti agli amministratori esecutivi.

Infatti, in data 23 gennaio 2023, l'Assemblea ordinaria della Società aveva deliberato di attribuire (i) in favore di tutti i Consiglieri, un emolumento complessivo base pari ad Euro 110.000,00 annui lordi; (ii) relativamente all'esercizio 2023, in favore dei soli Amministratori investiti di particolari cariche e/o funzioni operative, un compenso fissato in massimi Euro 385.000,00 lordi; e (iii) relativamente agli esercizi 2024 e 2025, in favore dei soli Amministratori investiti di particolari cariche e/o funzioni operative, un compenso pari a massimi Euro 1.265.000,00 lordi. Il consiglio di amministrazione ha poi determinato i singoli compensi di ciascuno dei membri del consiglio stesso con delibera del 15 febbraio 2023.

Al fine di colmare tale lacuna, si propone di attribuire agli amministratori esecutivi un compenso in analogia con quello che era stato previsto per il 2023, concepito per remunerare gli amministratori esecutivi in maniera conforme alle prassi di mercato a prescindere dal raggiungimento di specifici parametri economico-finanziari. Applicando tale criterio, l'importo di riferimento che si propone di attribuire è pari alla metà del compenso 2023 (Euro 385.000,00 lordi), corrispondente ai sei mesi di mandato residui, ovvero Euro 192.500,00 lordi complessivi, da ripartire secondo le medesime proporzioni già adottate dal Consiglio con delibera del 15 febbraio 2023.

Oltre a tale componente pro-rata, si propone di attribuire un bonus di fine mandato a titolo di riconoscimento dell'operato complessivo svolto dai consiglieri esecutivi nel corso dell'intero mandato. Con riferimento a tale bonus, il Consiglio ha valutato che la principale direttrice di impegno degli amministratori esecutivi è rappresentata dalle operazioni sul capitale, che ha assorbito la gran parte delle risorse consiliari e ha consentito alla Società di mantenere operativo il progetto, crescere, accreditarsi e assumere un ruolo di rilievo nel mercato di riferimento.

Sulla base di tali criteri, la proposta è pertanto la seguente:

- quanto a Euro 192.500,00 lordi a titolo di pro-rata integrativo per il periodo gennaio – giugno 2026, come segue: (i) Euro 87.500,00 lordi in favore del dott. Filippo Surace, (ii) Euro 52.500,00 lordi in favore del dott. Massimo Fiocchi, ed (iii) Euro 52.500 lordi in favore del dott. Renato del Grosso, in continuità con i compensi deliberati dall'Assemblea ordinaria dei soci del 23 gennaio 2023 e con la relativa ripartizione stabilita con delibera del Consiglio di Amministrazione del 15 febbraio 2023 e in virtù delle attività svolte da ciascuno di essi in relazione alla carica di amministratore esecutivo;

- quanto a Euro 192.500,00 lordi a titolo di bonus di fine mandato, attribuito a riconoscimento dell'operato svolto nel corso dell'intero mandato, con peso prevalente attribuito al contributo apportato nell'ambito delle operazioni sul capitale: (i) Euro 132.825,00 lordi in favore del dott. Filippo Surace, (ii) Euro 42.350,00 lordi in favore del dott. Massimo Fiocchi, (iii) Euro 17.325,00 lordi in favore del dott. Renato Del Grosso.

Il Consiglio di Amministrazione ha riconosciuto, con delibera del 10 giugno 2026, l'interesse della Società al compimento dell'operazione, in quanto determinato tenendo conto delle performance conseguite dagli amministratori nel periodo di riferimento. In particolare, il Consiglio ha preso atto che, per gli esercizi 2024 e 2025, le componenti variabili originariamente previste non risultano maturate nella loro interezza e che le relative somme (complessivamente pari a Euro 495.000,00), non essendo state erogate, sono rimaste nella disponibilità della Società. Ciononostante, il Consiglio ha riconosciuto che nel medesimo periodo sono stati conseguiti risultati di mercato significativi che hanno consentito alla Società di mantenere operativa l'attività e di consolidare il proprio posizionamento nel mercato di riferimento. In considerazione di tali risultati, il Consiglio ha ritenuto equo e rispondente all'interesse sociale riconoscere una frazione del compenso complessivo originariamente previsto, a titolo di valorizzazione delle risorse manageriali chiave e in linea con i livelli retributivi di mercato per figure analoghe nel settore di riferimento.

La suddetta proposta è stata previamente sottoposta al presidio equivalente di Cube Labs, istituito ai sensi dell'articolo 5 della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società e formato dalla consigliera indipendente avv. Giuseppina Staropoli, che in data 10 giugno 2026 ha espresso, ai sensi dell'articolo 3 della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società, il proprio parere favorevole non vincolante in merito alla proposta ivi illustrata, riconoscendo la convenienza e la correttezza sostanziale delle metodologie e dei criteri applicati per la sua determinazione, nonché l'interesse della Società al compimento dell'operazione.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Cube Labs S.p.A.:

- *vista la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione;*
- *visto il parere favorevole del presidio equivalente;*

DELIBERA

di attribuire compensi ai Consiglieri esecutivi per complessivi Euro 385.000,00 lordi, come segue:

- *quanto a Euro 192.500,00 lordi: (i) Euro 87.500 lordi in favore del dott. Filippo Surace, (ii) Euro 52.500 lordi in favore del dott. Massimo Fiocchi, ed (iii) Euro 52.500 lordi in favore del dott. Renato del Grosso, in continuità con i compensi deliberati dall'Assemblea ordinaria dei soci del 23 gennaio 2023 e con la relativa ripartizione stabilita con delibera del Consiglio di Amministrazione del 15 febbraio 2023 e in virtù delle attività svolte da ciascuno di essi in relazione alla carica di amministratore esecutivo;*
- *quanto Euro 192.500,00 lordi: (i) Euro 132.825 lordi in favore del dott. Filippo Surace, (ii) Euro 42.350 lordi in favore del dott. Massimo Fiocchi, (iii) Euro 17.325 al dott. Renato Del Grosso, a titolo di bonus una tantum per l'operato svolto, in particolare per l'impegno profuso e la grande dedizione dedicata alla Società da ciascuno di essi, ognuno nel proprio ambito di competenza, nel corso del rispettivo mandato, dalla quotazione di Cube Labs ad oggi”.*

Roma, 10 giugno 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Filippo Surace