

**VERBALE NON CONTESTUALE DELLA RIUNIONE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DI SOCIETA' PER AZIONI**

N. 20.880 di Repertorio

N. 8.135 Raccolta

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2024 duemilaventiquattro il mese di dicembre il giorno 18 diciotto.

Avanti a me dott. avv. Amedeo Venditti, Notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il Sig. Bellucci Marco, nato a Napoli il 22 dicembre 1973, domiciliato per la carica in Pomigliano d'Arco (NA), Ex Aeroporto snc, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e nell'interesse della società per azioni

"Mare Engineering Group S.P.A."

in breve "Mare Group S.P.A.", con sede in Pomigliano d'Arco (NA), Ex Aeroporto snc, capitale sociale sottoscritto di euro 3.000.000 (tre milioni) interamente versato come dichiarato dallo stesso, diviso in numero 12.050.000 (dodicimilionicinquantamila) azioni prive dell'indicazione del valore nominale, ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli 07784980638, R.E.A. NA-659252, iscritta nell'apposita sezione speciale in qualità di PMI Innovativa (la "Società" o anche "Mare" o "Emittente"),

dichiara

di intervenire al presente atto al fine di sottoscrivere il verbale per atto pubblico, redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'art. 2375 codice civile, della riunione del Consiglio di Amministrazione di detta società, tenutasi in data odierna alla mia costante presenza in relazione ai punti dell'ordine del giorno infra riprodotto della cui verbalizzazione sono stato incaricato - come risulta anche dal resoconto che segue - io Notaio, alla quale ho assistito, senza soluzione di continuità, presso il mio studio in Milano Via Santa Marta n. 19, collegato in teleconferenza, riunione che si è svolta nel seguente modo (il resoconto è con il tempo verbale presente).

\*\*\*\*

Ai sensi dell'art. 23.3 dello statuto sociale vigente, alle ore 17,15 diciassette e quindici minuti assume la presidenza della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Bellucci Marco nella sua predetta qualità, il quale dopo aver richiesto a me Notaio di redigere il verbale della riunione con l'incarico di assistenza ai lavori con-

siliari (nessuno si oppone), ringrazia coloro che sono intervenuti, quindi informa, comunica, attesta e dà atto che:

- la presente riunione è stata indetta per oggi, in Milano Via Santa Marta n. 19, alle ore 17 diciassette, con possibilità di collegamento in teleconferenza, giusto avviso di convocazione in data 13 dicembre 2024 diramato in pari data a tutti gli interessati mediante messaggio di posta elettronica, a norma di statuto, per discutere e deliberare sul seguente

*Ordine del Giorno*

- 1) Definizione di una operazione straordinaria di patrimonializzazione mediante aumento di capitale, rivolto a investitori qualificati per il reperimento di risorse utili allo sviluppo. Delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Conferimento dell'incarico di collocamento dell'aumento di capitale rivolto a investitori qualificati a Illimity Bank. Delibere inerenti e conseguenti;
- 3) Approvazione della relazione *ex art. 2441, comma 6, cod. civ.* in relazione all'aumento di capitale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'*art. 2441, comma 5, cod. civ.* Delibere inerenti e conseguenti;
- 4) Delibera di aumento di capitale sociale scindibile in parziale esecuzione della delega *ex articolo 2443 cod. civ* con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'*art. 2441, commi 5* riservato ai Investitori Qualificati per un controvalore, inclusivo di sovrapprezzo, pari a complessivi massimi Euro 20 milioni da eseguirsi in due tranches di cui la prima per massimi Euro 15 milioni con emissione di massime n. 3.200.000 azioni di nuova emissione, e la seconda per massimi 5 milioni mediante emissione di massime 800.000 azioni che la società potrà emettere in base alle richieste di sottoscrizione pervenute. Delibere inerenti e conseguenti;
- 5) Esecuzione dell'Accordo Vincolante del 23 luglio 2024, avente ad oggetto l'acquisizione della partecipazione totalitaria nel capitale di Powerflex S.r.l. Delibere inerenti e conseguenti;
- 6) Approvazione della relazione *ex art. 2441, comma 6, cod. civ.* in relazione all'aumento di capitale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'*art. 2441, comma 4, cod. civ.* Delibere inerenti e conseguenti;
- 7) Delibera di aumento di capitale sociale inscindibile in parziale esecuzione della delega *ex articolo 2443 cod. civ* con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'*art. 2441, commi 4* riservato ai soci di Powerflex S.r.l. per un controvalore, inclusivo di sovrapprezzo, pari a complessivi massimi Euro 468.988 mediante emissione di massime n. 117.247 azioni di nuova emissione e da liberarsi in natura mediante conferimento di partecipazione nella Powerflex S.r.l. Delibere inerenti

ti e conseguenti;

8) Varie ed eventuali.

\*\*\*\*

Proseguendo, il Presidente comunica, fa constare e dà atto, con l'assistenza di me Notaio, che:

- oltre ad esso comparente sig. Bellucci Marco sono presenti (con la precisazione di cui infra) alle ore 17,15 diciassette e quindici minuti tutti gli altri amministratori Sigg. Zinno Antonio Maria, Caturano Giovanni, Conti Valeria e Grillo Francesco;
- del Collegio Sindacale (con la precisazione di cui infra) assistono il Presidente dott. Fiordiliso Fabrizio ed i membri effettivi dott. Gruarin Federico e Gravagnola Dario;
- dato atto che tutti, ad eccezione di esso Presidente presente in sala, sono presenti in teleconferenza (mediante riunione online organizzata con la piattaforma *Microsoft Teams*) come consentito dall'art. 23.6 dello statuto sociale vigente e nel rispetto delle prescrizioni ivi stabilite, in modo tale da essere tutti identificati ed essere loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale sugli argomenti affrontati e che tutti i consiglieri accettano la trattazione dell'ordine del giorno, riconoscendosi adeguatamente informati sulle questioni iscritte;
- l'*Euronext Growth Advisor*, Illimity Bank S.p.A., è stato messo al corrente della presente riunione e degli argomenti all'ordine del giorno ai fini dell'adempimento degli obblighi informativi nei confronti di tale soggetto;
- il Consiglio si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale che all'art. 23.4 fissa nella maggioranza dei membri in carica del Consiglio il *quorum* costitutivo delle adunanze consiliari.

Di conseguenza, il Presidente, dichiara la presente riunione validamente e regolarmente costituita, essendo presenti tutti gli amministratori in carica e i membri effettivi del Collegio Sindacale, ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno, alla cui trattazione nessuno si oppone.

A questo punto, il Presidente prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, con l'assistenza di me Notaio:

- invita coloro che intendessero scollegarsi dalla teleconferenza nel corso della riunione, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, di dichiararlo alla Presidenza ed al Notaio, in special modo in caso di prossimità di una votazione;
- comunica che non è stata predisposta la registrazione della riunione e, ai sensi del d.lgs. 196/2003 e del Regolamento U.E. 679/2016 GDPR, i dati dei partecipanti alla riunione sono raccolti e trattati dalla società ai soli fini dell'esecuzione degli adempimenti societari e non sa-

ranno poi conservati; presta inoltre il pieno consenso e autorizza il Notaio al trattamento dei relativi dati personali;

- fornisce altresì alcune indicazioni per consentire il corretto svolgimento dei lavori e informa che le votazioni si svolgeranno con voto palese, mediante richiesta da parte del Presidente di esprimere i voti favorevoli, i voti contrari e le astensioni, con identificazione dei votanti, su ogni proposta in deliberazione all'ordine del giorno; il voto sarà accertato dal Presidente con l'assistenza del Notaio.

\*\*\*\*

Tutto ciò premesso, il Presidente inizia quindi la trattazione congiunta dei suddetti primi tre punti dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare in ragione della loro connessione recanti: "1) *Definizione di una operazione straordinaria di patrimonializzazione mediante aumento di capitale, rivolto a investitori qualificati per il reperimento di risorse utili allo sviluppo. Delibere inerenti e conseguenti;* 2) *Conferimento dell'incarico di collocamento dell'aumento di capitale rivolto a investitori qualificati a Illimity Bank. Delibere inerenti e conseguenti;* 3) *Approvazione della relazione ex art. 2441, comma 6, cod. civ. in relazione all'aumento di capitale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. Delibere inerenti e conseguenti;*".

In via preliminare il Presidente, riguardo all'argomento all'ordine del giorno in discussione, con l'assistenza di me Notaio, ricorda e fa presente quanto segue:

- con delibera in data 1° marzo 2024 (di cui al verbale in pari data n. 9.311/4.914 di rep. a rogito Notaio Marco Ferrari, registrato all'Agenzia delle Entrate - Ufficio di Milano DPII in data 11 marzo 2024 al n. 22140 Serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Napoli il giorno 15 marzo 2024), l'assemblea straordinaria dei soci, mediante approvazione del nuovo statuto della Società, ha, tra l'altro, conferito al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile la "facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare, a pagamento e in via scindibile, in una o più tranches, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla presente deliberazione, per un ammontare nominale massimo di Euro 1.418.469,98 (un milione quattrocentodiciottomilaquattrocentsessantanove virgola novantotto) oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.624.000 (seimilioni seicentoventiquattramila) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di esercizio della delega, che potranno essere destinate con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, promo periodo e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile", con determinazione dei relativi criteri cui gli amministratori devono attenersi nell'esercizio della delega di aumento del capitale con esclusione del diritto di opzione; in particolare, in caso di esclusione del diritto di opzione, è previsto che: "l'e-

*sclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del codice civile, potrà aver luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni ordinarie di nuova emissione siano offerte a servizio ... (ii) a uno o più partner industriali, finanziari e/o strategici o investitori istituzionali italiani o esteri e/o altri investitori comunque funzionali allo sviluppo dell'attività della Società da individuarsi a cura dell'organo amministrativo.", il tutto come meglio risultante dall'attuale formulazione dell'art. 6) dello statuto sociale vigente;*

- la suddetta delega *ex art.* 2443 non è stata ancora esercitata dal Consiglio di Amministrazione, per cui è ancora disponibile per l'intero ammontare nominale massimo di Euro 1.418.469,98 oltre all'eventuale sovrapprezzo, ed il termine finale non è ancora scaduto.

Il Presidente illustra, quindi, come la proposta di esercitare la delega conferita al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'*art. 2443* del Codice Civile e di deliberare un aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione in quanto riservato ad investitori qualificati (l'"Aumento di Capitale"), abbia lo scopo di consentire alla Società di reperire rapidamente e in maniera efficiente, attraverso la procedura di cd. *accelerated bookbuilding*, il capitale di rischio per rafforzare patrimonialmente la società, dotandola di risorse aggiuntive (senza far ricorso alle ordinarie forme di indebitamento) da impiegare per realizzare le strategie di crescita e di espansione dell'attività e del business caratteristico sia per linee interne sia per linee esterne.

Il Presidente evidenzia agli intervenuti i motivi per i quali l'operazione straordinaria di patrimonializzazione con nuovo equity, funzionale alla possibile acquisizione di realtà specializzate nei settori della gestione di sistemi complessi e *mission-critical*, nonché della trasformazione digitale, per potenziare le competenze attuali in ambiti come l'automazione e l'analisi predittiva, costituisca la soluzione più idonea a perseguire l'interesse sociale costituito dagli obiettivi di crescita sopra delineati e più vantaggiosa per gli azionisti della Società.

A tal fine è necessario procedere all'espletamento degli adempimenti, anche informativi, previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

Il Presidente illustra, quindi, ai presenti il contenuto della bozza di relazione illustrativa redatta ai sensi dell'*art. 2441*, commi 5 e 6, del Codice Civile ("Relazione Illustrativa") ed, in particolare, le motivazioni alla base dell'Aumento di Capitale che si propone di deliberare nella riunione odierna, la sua convenienza, i destinatari dello stesso e le ragioni per cui si ritiene necessario escludere il diritto di opzione degli azionisti, nonché i criteri proposti per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'*art. 2441*, comma 6, ultimo periodo, del Codice Civile, in caso di aumento di capitale con esclusio-

ne del diritto di opzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni è determinato *"in base al valore di patrimonio netto, tenendo conto per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre"*.

Ciò detto, prosegue la trattazione illustrando che risulta preferibile aderire alla prassi di mercato prevalente per operazioni analoghe all'Aumento di Capitale, che consiste nel procedere all'individuazione dei criteri per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, a cui i soggetti delegati dovranno attenersi in sede di attuazione della delibera di Aumento di Capitale, piuttosto che procedere alla fissazione immediata di un prezzo "puntuale" di emissione. L'individuazione di un criterio di determinazione del prezzo anziché di un prezzo puntuale consente, infatti, al Consiglio di Amministrazione di definire il prezzo all'esito del collocamento istituzionale privato che sarà svolto dall'intermediario autorizzato, sulla base dell'effettivo valore di mercato che viene attribuito alle azioni da parte degli investitori destinatari del collocamento stesso.

Nella sua Relazione il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale impostazione sia conforme alla prescrizione di legge che richiede che il prezzo di emissione "corrisponda al valore di mercato" delle azioni e sia coerente con la modalità di collocamento mediante bookbuilding. Il processo di bookbuilding prevede infatti che le azioni di nuova emissione siano offerte agli investitori in un arco temporale breve e che siano gli investitori stessi ad indicare il prezzo al quale sarebbero disposti a sottoscrivere un certo numero di azioni. L'individuazione di uno o più criteri - in luogo della determinazione di un prezzo puntuale – consente quindi al Consiglio di Amministrazione di determinare il prezzo all'esito del *bookbuilding*, sulla base dell'effettivo valore di mercato che viene attribuito alle azioni da parte degli investitori a cui l'offerta è rivolta.

Il Presidente rammenta come il Consiglio di Amministrazione, con il supporto di EnVent Italia Sim S.p.A. ha quindi proceduto ad un'analisi per individuare il criterio più appropriato per individuare il prezzo di emissione delle nuove azioni, ritenendo che il valore di mercato, per quanto debba necessariamente tenere conto delle peculiarità dell'operazione, non possa prescindere dalle quotazioni del titolo sul mercato nel quale è negoziato. E' stato tuttavia evidenziato che, nell'individuazione del valore di mercato in un'offerta eseguita tramite *accelerated bookbuilding* (cd ABB), occorre tener conto anche della tipologia di operazione e dei destinatari della stessa.

Per la determinazione del prezzo (o del "valore") delle azioni, infatti, gli investitori istituzionali, in conformità alla prassi consolidata in operazioni similari, ricorrono oltre al naturale riferimento del prezzo di borsa anche a diversi altri parametri di natura finanziaria di rettifi-

ca di tale ultimo prezzo fra cui:

- i. la liquidità del titolo, sia in termini di volumi negoziati quotidianamente, che in relazione al flottante del titolo azionario esistente prima dell'esecuzione dell'operazione ed a quello potenzialmente espribibile post effettuazione della stessa;
- ii. la volatilità del titolo azionario, anche con riferimento alle caratteristiche dell'operazione;
- iii. la recente performance del titolo, anche con riferimento alla giornata borsistica in cui viene eseguita l'operazione;
- iv. la tipologia di operazione posta in essere (i.e. aumento di capitale) e la tipologia di sottoscrittori delle azioni di nuova emissione (i.e. investitori istituzionali);
- v. la dimensione dell'offerta in ABB, sia in termini assoluti che in relazione alla liquidità del titolo e alla capitalizzazione della società;
- vi. le condizioni di mercato al momento dell'offerta in ABB;
- vii. le aspettative degli investitori sull'andamento industriale della società nel medio/lungo termine;
- viii. le aspettative degli investitori circa il successo dell'operazione di ABB stessa.

Il concorrere dei criteri sopra esposti porta a ritenere che il prezzo al quale gli investitori istituzionali cui è rivolta l'offerta sono disposti a sottoscrivere le azioni di nuova emissione, sulla base della consolidata prassi per operazioni similari, sia determinato in funzione del prezzo di borsa (espresso in medie a 1, 2, 3, 6 mesi e/o) del giorno in cui viene eseguita l'operazione di ABB) a cui viene applicato uno sconto di rettifica che tenga conto delle variabili finanziarie di cui sopra.

Con specifico riferimento ai criteri di cui avvalersi nell'ambito di tale determinazione, in aggiunta al criterio del patrimonio netto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, anche per le società con titoli ammessi a quotazione su un mercato non regolamentato, è comunque opportuno avvalersi anche del criterio dell'andamento delle negoziazioni in Borsa, poiché maggiormente idoneo a fornire un'indicazione del reale valore economico del capitale della Società, tenuto conto delle condizioni *pro tempore* vigenti sul mercato e dei volumi scambiati sulle azioni ordinarie della Società e di altri criteri di rettifica utilizzati dalla prassi.

La proposta di deliberazione di cui alla presente riunione riguarda quindi anche l'approvazione dei criteri esposti nella Relazione Illustrativa per la determinazione del prezzo di emissione in sede di esecuzione dell'Aumento di Capitale e, in particolare, del prezzo minimo indicato nella Relazione Illustrativa che fissa il prezzo minimo di emissione delle nuove azioni in Euro 4,50 per azione (di cui Euro 0,249 a titolo di capitale sociale e la restante parte a titolo di sovrapprezzo), coincidente con il prezzo dell'odierno giorno di Borsa aperto

diminuito di uno sconto del 10,00% – precisandosi che detto prezzo valore è comunque superiore alla frazione di patrimonio netto per azione risultante così come desumibile dall'ultimo bilancio d'esercizio approvato, pari a Euro 1,42 per Azione, nonché da quello desumibile dall'ultima semestrale pari a Euro 1,97 per Azione.

Fermo restando quanto sopra illustrato, il prezzo puntuale unitario delle azioni di nuova emissione sarà determinato al termine dell'ABB, anche tenuto conto delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori istituzionali.

Il Presidente, inoltre, suggerisce di conferire l'incarico per il collocamento (privato) dell'Aumento di Capitale all'intermediario autorizzato Illimity Bank S.p.A., senza previsioni di garanzie o impegni a fermo per il collocamento.

Il Presidente sottopone poi all'attenzione degli intervenuti la Relazione Illustrativa, già anticipata in bozza ai Signori Consiglieri e Sindaci ed allegata al presente verbale come in fine specificato perché ne forni parte integrante e sostanziale (dato atto che detto documento viene reso disponibile e messo a disposizione di tutti gli intervenuti).

Di seguito il Presidente dà atto dell'avvenuta trasmissione in bozza della Relazione Illustrativa, nel testo sottoposto all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale ai fini della predisposizione della relazione prevista dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, nonché ai fini informativi alla società di revisione legale e propone, infine, al Consiglio di Amministrazione di approvare la Relazione Illustrativa.

A questo punto, il Presidente invita i consiglieri presenti compreso se stesso a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile e, in risposta all'invito, nessuna dichiarazione viene rilasciata.

Il Presidente, quindi, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno in trattazione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

"*Il Consiglio di Amministrazione di MARE ENGINEERING GROUP S.P.A.,*

*- udita la presentazione della delibera;*

*- esaminata e trattata la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile, e messa a disposizione degli Amministratori e Sindaci;*

*- condivise le motivazioni e le ragioni sottostanti l'operazione;*

*delibera*

*1)*

*di approvare la operazione straordinaria di patrimonializzazione della Società con raccolta di capitale di rischio (cd. equity) mediante un progetto di Aumento di Capitale a pagamento rivolto a investitori qualificati per il repe-*

*rimento di risorse utili allo sviluppo;*

2)

*di conferire l'incarico di collocamento dell'Aumento di Capitale rivolto a investitori qualificati all'intermediario autorizzato Illimity Bank S.p.A. che quindi (i) è chiamata ad effettuare le preliminari valutazioni circa il potenziale interesse degli investitori, tenendo in opportuna considerazione le condizioni del mercato, nonché (ii) è investita della facoltà di procedere alla promozione, diffusione e distribuzione con trattativa in forma privata degli strumenti finanziari di nuova emissione, tramite un meccanismo di asta imperfetta e in un tempo ridotto (cd. accelerated bookbuilding), nei limiti e con le modalità che saranno determinate dalle delibere degli organi societari dell'emittente e dalle normative di legge e regolamentari applicabili;*

3)

*di approvare - articolo per articolo e nella sua integrità - il testo della Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile ed, in particolare, le motivazioni alla base dell'Aumento di Capitale che si propone di deliberare, la sua convenienza, i destinatari dello stesso e le ragioni per cui si ritiene necessario escludere il diritto di opzione degli azionisti, nonchè di approvare i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ivi indicati ed il prezzo unitario minimo come allocato tra quota capitale e sopraprezzo.”.*

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 17,28 diciassette e ventotto minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti i presenti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come espresa, viene approvata alle ore diciassette e ventotto minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

\*\*\*\*

A seguito dell'approvazione della Relazione Illustrativa, il Presidente ne trasmette copia al Collegio Sindacale, nonchè ai fini informativi alla società di revisione legale, dando contestualmente atto che la bozza della relazione - nel testo sottoposto all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione - è stata precedentemente trasmessa al Collegio Sindacale medesimo ai fini della predisposizione della propria relazione di cui all'art. 2441, comma 6, codice civile, facendo presente, per quanto possa occorrere, che il Collegio Sindacale e la società di revisione legale hanno rinunciato al termine di legge per la comunicazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione, rinuncia che, per quanto occorrer possa, viene qui confermata dal Collegio Sindacale.

Il Presidente cede quindi la parola al Collegio Sindacale, il quale, per mezzo del proprio Presidente dott. Fiordiliso Fabrizio, a nome dell'intero Collegio, preso atto della approvazione della Relazione Illustrativa e dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ivi indicati, illustra, seduta stante, le conclusioni con parere positivo sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale (come derivante dai relativi criteri di determinazione approvati dal Consiglio) e presenta contestualmente la relazione del Collegio Sindacale, predisposta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, codice civile, relazione che viene allegata al presente verbale come in fine specificato.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi la trattazione del quarto punto dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare recante "4) *Delibera di aumento di capitale sociale scindibile in parziale esecuzione della delega ex articolo 2443 cod. civ con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 riservato ai Investitori Qualificati per un controvalore, inclusivo di sovrapprezzo, pari a complessivi massimi Euro 20 milioni da eseguirsi in due tranches di cui la prima per massimi Euro 15 milioni con emissione di massime n. 3.200.000 azioni di nuova emissione, e la seconda per massimi 5 milioni mediante emissione di massime 800.000 azioni che la società potrà emettere in base alle richieste di sottoscrizione pervenute. Delibere inerenti e conseguenti;*".

Il Presidente propone quindi di esercitare la delega conferita al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile e di deliberare l'aumento di capitale (l'"Aumento di Capitale") secondo quanto contenuto nella Relazione Illustrativa, a precisazione di quanto riportato nell'avviso di convocazione.

Il Presidente, a questo punto, sulla base di quanto esposto, in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione, propone, a valere sulla delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'as-

semblea straordinaria dei soci del 1° marzo 2024, di aumentare il capitale sociale, in via onerosa a pagamento, in forma scindibile, per una raccolta di importo potenziale di Euro 15.468.750 da eseguirsi in due *tranches*, di cui la prima per Euro 12.375.000 con emissione di massime n. 2.750.000 azioni di nuova emissione e la seconda opzionale per Euro 3.093.750 mediante emissione di massime n. 687.500 nuove azioni che la società potrà emettere in base alle richieste di sottoscrizione pervenute; le nuove azioni verranno offerte ad un prezzo di emissione unitario non inferiore ad euro 4,50 (di cui Euro 0,249 a titolo di capitale sociale e la restante parte a titolo di sovrapprezzo), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, riconoscendosi l'esistenza del relativo interesse sociale, in conformità alla normativa, anche regolamentare, vigente ed in regime di esenzione dell'obbligo di pubblicare il prospetto.

Il Presidente precisa che le nuove azioni saranno nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare con le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione, dematerializzate e si prevede che saranno ammesse alle negoziazioni sul mercato *Euronext Growth Milan* ("EGM") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. al pari delle altre azioni ordinarie della Società, in base alla normativa di legge e regolamentare applicabile (e quindi senza ulteriore documento di ammissione ai sensi dell'art. 27 del Regolamento Emittenti EGM trattandosi di azioni della stessa categoria di quelle in circolazione).

Il Presidente prosegue illustrando che l'Aumento di Capitale in trattazione avverrà quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, riconoscendosi l'esistenza del relativo interesse sociale, in quanto:

- (i) consente l'ingresso nella compagine azionaria della Società agli Investitori Qualificati ampliando così il flottante della Società ed incrementando altresì la liquidità del titolo, fermo restando che all'Aumento di Capitale potranno partecipare anche gli Investitori Qualificati già azionisti della Società;
- (ii) consente alla Società di avvalersi dell'esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto informativo per l'offerta al pubblico delle azioni di nuova emissione della Società come sopra indicato, assicurando in questo modo snellezza alle attività di collocamento delle azioni e riducendo significativamente l'onerosità e la durata del processo;
- (iii) anche per effetto di quanto al precedente punto (i), risulta la soluzione più compatibile per reperire in tempi brevi risorse utili e certe alla crescita esogena verso i settori d'interesse.

Il Presidente espone che gli Investitori Qualificati a cui sarà offerto l'aumento, sono soggetti investitori finanziari comunque funzionali

allo sviluppo dell'attività della società e rientrano pertanto nell'area dei soggetti a cui è possibile riservare l'offerta nell'ambito della delega conferita al Consiglio dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024 con la previsione statutaria, la quale prevede che "*l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del codice civile, potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni ordinarie di nuova emissione siano offerte a servizio ... (ii) a uno o più partner industriali, finanziari e/o strategici o investitori istituzionali italiani o esteri e/o altri investitori, comunque funzionali allo sviluppo dell'attività della Società, da individuarsi a cura dell'organo amministrativo*".

Il Presidente dichiara che gli Investitori Qualificati a cui sarà offerto l'aumento, sono i soggetti, anche già azionisti della Società, (i) come definiti ai sensi dell'art. 2, comma 1, lett. e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto), nell'Unione Europea e negli altri paesi dello Spazio Economico Europeo; e (ii) come definiti dall'articolo 2, lettera e), del medesimo Regolamento Prospetto nel Regno Unito, in quanto normativa nazionale ai sensi dello European Union (Withdrawal) Act 2018 (e successive modifiche); e (iii) investitori istituzionali all'estero, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato (con esclusione degli investitori istituzionali di Austria, Canada, Giappone e Stati Uniti e ogni altro paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di un'autorizzazione delle competenti autorità).

Il Presidente illustra, quindi, sempre ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione sull'aumento, i termini, le condizioni ed i criteri adottati dall'organo amministrativo per la suddetta determinazione del prezzo minimo di emissione delle nuove azioni, criteri già illustrati nella Relazione predisposta da detto organo, dando atto che il prezzo minimo di emissione unitario proposto è coerente con le condizioni ed i criteri previsti nella delega conferita al Consiglio dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024.

Fermo restando quanto sopra illustrato, il Presidente precisa che il prezzo puntuale unitario delle azioni di nuova emissione sarà determinato al termine dell'ABB, anche tenuto conto delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali ed a tal fine è necessario conferire al Presidente del Consiglio di amministrazione le relative deleghe ed incarichi per l'attuazione della delibera di Aumento del Capitale.

A tal riguardo il Presidente ricorda ai presenti in merito alla ricezione del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni predisposto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6 del Co-

dice Civile.

Passa quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Fioriliso Fabrizio che, a nome dell'intero Collegio, espone come il parere di congruità attesta il parere favorevole del Collegio Sindacale con riguardo a: (i) la proposta di Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione, (ii) i criteri riportati nella Relazione Illustrativa per la determinazione del prezzo unitario minimo delle azioni ed (iii) i criteri per giungere alla fissazione del prezzo puntale unitario di emissione delle nuove azioni, criteri ritenuti congrui anche alla luce del valore di patrimonio netto per azione della Società alla data del 31 dicembre 2023.

Il Presidente, infine, puntualizza che la presente offerta di nuove azioni:

- non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 codice civile in relazione alla proposta di modifica dello statuto sociale per l'aumento di capitale previsto;
- rientra in uno dei casi di esenzione della disciplina in tema di offerta al pubblico ai sensi e per gli effetti dell'art. 1, comma 4, lett. a) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto), essendo l'offerta rivolta in ogni caso a investitori qualificati;
- non comporta l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106, del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) in quanto non determinerà il superamento della soglia rilevante;
- avviene senza la pubblicazione di un ulteriore Documento di Ammissione in conformità con quanto previsto dall'art. 27 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.
- avviene in base alla delega *ex art.* 2443, del Codice Civile conferita dall'Assemblea dei soci al Consiglio di Amministrazione con delibera del 1° marzo 2024, che rimarrà valida e potrà essere esercitata per la parte residua ai termini e alle condizioni ivi previste.

A questo punto, ai fini del proposto aumento di capitale, il Presidente attesta (i) che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile e (ii) che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato ai sensi dell'art. 2438 codice civile.

Prima di passare alle deliberazioni il Presidente ricorda che nel caso di positiva deliberazione dell'operazione la società sarà chiamata alla pubblicazione del relativo Comunicato Stampa che in bozza viene distribuito ai presenti.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i consiglieri presenti compreso se stesso a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile e, in risposta all'invito, nessuna dichiarazione viene rilasciata.

Il Presidente dà poi ancora la parola al Collegio Sindacale.

Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Fiordiliso Fabrizio, a nome dell'intero Collegio, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonchè adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, esprime parere favorevole alla medesima, conferma la precedente attestazione del Presidente e il parere di congruità del Collegio.

Il Presidente, quindi, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno in trattazione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

*"Il Consiglio di Amministrazione di MARE ENGINEERING GROUP S.P.A.,*

- *udita la presentazione della delibera;*
- *in attuazione parziale della delega ex art. 2443, codice civile, conferita al Consiglio di Amministrazione con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 1° marzo 2024 e prevista nello statuto sociale vigente all'art. 6;*
- *fermo restando che esso Consiglio manterrà la facoltà di esercitare tale delega per la parte residua, nei termini e limiti massimi complessivi stabiliti dall'assemblea stessa e risultanti dallo statuto;*
- *uditio il Presidente;*
- *esaminata e trattata la proposta dell'aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile;*
- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi e per gli effetti degli artt. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile;*
- *preso atto dell'avvenuta rinuncia da parte del Collegio Sindacale ai termini di legge previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile per la trasmissione della Relazione Illustrativa;*
- *considerato il parere favorevole del Collegio Sindacale sulla congruità dei criteri per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni per l'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile;*
- *preso atto dell'attestazione che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile, che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato e del parere favorevole del Collegio Sindacale;*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

*delibera*

*avvalendosi della delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024 e della previsione dell'art. 6 dello statuto sociale,*

*di aumentare il capitale sociale in via onerosa a pagamento in denaro, con una raccolta di importo complessivo potenziale di Euro 15.468.750 (quindicimilioniquattrocentosessantottamilasettecentocinquanta) comprensivo di sovrapprezzo, statuendo che:*

- (i) l'aumento di capitale sia eseguito in due tranches di cui la prima per Euro 12.375.000 (dodicimilionitrecentosettantacinquemila) con emissione di massime n. 2.750.000 (duemilionisettcentocinquantamila) azioni ordinarie di nuova emissione, e la seconda opzionale per Euro 3.093.750 (tremilioninovantatremilasettecentocinquanta) mediante emissione di massime n. 687.500 (seicentoottantasettemilacinquecento) azioni ordinarie che la società potrà emettere in base alle richieste di sottoscrizione pervenute;*
- (ii) le nuove azioni ordinarie saranno senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate;*
- (iii) il prezzo di emissione unitario di ciascuna nuova azione emittenda sia fissato in misura non inferiore ad Euro 4,50 (quattro virgola cinquanta) per azione (comprensivo del sovrapprezzo) e sarà definito al termine della procedura di collocamento privato delle azioni (cd. accelerated bookbuilding) in misura identica per ciascuno dei destinatari dell'offerta;*
- (iv) l'aumento di capitale debba essere integralmente liberato in denaro in sede di sottoscrizione o anche in via anticipata, con imputazione a capitale di Euro 0,249 (zero virgola duecentoquarantanove) per ogni azione sottoscritta e il resto a riserva sovrapprezzo;*
- (v) le nuove azioni emittende siano da offrirsi e riservarsi in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, stante l'esistenza dell'interesse della società, nell'ambito di un collocamento privato, in conformità alla normativa, anche regolamentare, vigente e dell'area dei soggetti cui è possibile riservare l'offerta nell'ambito della delega conferita al Consiglio prevista all'art. 6 dello statuto sociale, a investitori qualificati funzionali allo sviluppo dell'attività della società;*
- (vi) il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, codice civile, sia fissato per la prima tranche al 31 dicembre 2024 e per la seconda tranche al 30 giugno 2025, con facoltà di chiudere l'aumento anche anticipatamente ed in qualunque momento in relazione alle sottoscrizioni raccolte;*
- (vii) l'aumento abbia efficacia per la parte sottoscritta, sin dal momento delle singole sottoscrizioni e dunque in via progressiva, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel Registro delle Imprese;*
- (viii) l'aumento mantenga efficacia anche se parzialmente sottoscritto, per cui, qualora allo scadere del predetto termine l'aumento di capitale deliberato non fosse integralmente sottoscritto, il capitale sociale sia aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a quel momento;*

2)

*di introdurre nell'art. 6 dello statuto sociale, con decorrenza dall'iscrizione*

*della medesima delibera nel Registro delle Imprese, un periodo in via transitoria del seguente tenore:*

*"6.5 Il Consiglio di Amministrazione del 18 dicembre 2024, a valere sulla delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile e della previsione di cui all'art. 6 dello statuto sociale vigente, ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento, per una raccolta di importo complessivo potenziale di Euro 15.468.750 (quindicimilioniquattrocentosessantottamilasettecentocinquanta) comprensivo di sopraprezzo, da eseguirsi in due tranches di cui la prima per Euro 12.375.000 (dodicimilionitrecentosettantacinquemila) con emissione di massime n. 2.750.000 (duemilionisettecentocinquantamila) azioni ordinarie di nuova emissione, e la seconda opzionale per Euro 3.093.750 (tremitillioninovantatremilasettecentocinquanta) mediante emissione di massime n. 687.500 (seicentoottantasettemilacinquecento) azioni che la società potrà emettere in base alle richieste di sottoscrizione pervenute; le nuove azioni ordinarie saranno senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate, ad un prezzo unitario di emissione non inferiore ad Euro 4,50 (quattro virgola cinquanta) per ciascuna azione, con imputazione a capitale di Euro 0,249 (zero virgola duecentoquarantanove) per ogni azione sottoscritta e il resto a riserva sovrapprezzo, da offrirsi in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, stante l'interesse della società, nell'ambito di un collocamento privato, a Investitori Qualificati funzionali allo sviluppo dell'attività della società, dando mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli altri Consiglieri, in via disgiunta tra loro, affinchè compiano tutti gli atti e le formalità necessarie per dare attuazione ed esecuzione a quanto sopra deliberato entro il giorno 31 dicembre 2024 per quanto riguarda la prima tranche ed entro il giorno 30 giugno 2025 per quanto riguarda la seconda tranche, nell'osservanza delle norme di legge e regolamento applicabili, fermo restando che, laddove l'aumento di capitale non venisse integralmente sottoscritto, la suddetta delega rimarrà valida e potrà essere esercitata per la parte residua ai termini e condizioni ivi previsti.";*  
*fermo ed invariato il resto dell'articolo in vigore;*

3)

*di conferire ogni e più ampio potere al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed eventualmente agli altri Consiglieri, in via disgiunta tra loro, anche con facoltà di sub-delega da parte del Presidente del Consiglio di Amministrazione, per compiere tutti gli atti e i negozi necessari, opportuni e/o propedeutici ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale entro il termine indicato ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, codice civile, con ogni e più ampio potere per determinare i termini e le modalità per l'esecuzione di tutto quanto deliberato ai precedenti punti, ivi inclusi, a titolo indicativo e non esaustivo:*

*(i) l'effettuazione di tutte le comunicazioni e gli altri adempimenti previsti*

*dalla legge e dai regolamenti di attuazione (ivi inclusi i comunicati stampa che si intendono approvati sin da ora in ogni loro parte);*

*(ii) la determinazione dell'esatto ammontare dell'aumento del capitale sociale (che, fermo restando il controvalore fissato, potrà essere eseguito anche solo in parte),*

*(iii) la fissazione della durata dell'offerta e/o del collocamento (che potrà essere anche oggetto di anticipata chiusura rispetto al termine finale di sottoscrizione) agli Investitori Qualificati destinatari;*

*(iv) la fissazione del numero finale delle azioni di nuova emissione da emettersi ed il prezzo puntuale unitario di sottoscrizione delle stesse, comprensivo di sovrapprezzo, in conformità alla prassi di mercato per operazioni analoghe e sulla base dei criteri contenuti nella Relazione Illustrativa, nonché tenendo in considerazione le indicazioni fornite dagli investitori in sede di collocamento privato;*

*(v) la determinazione dei lotti di sottoscrizione delle azioni, nonché, in caso di eccesso di richieste di sottoscrizione, gli eventuali criteri di riparto delle sottoscrizioni nell'ambito del collocamento, fermo restando che, attese le sopra previste modalità dell'offerta, tali criteri di sottoscrizione assumeranno una valenza esclusivamente interna non addivenendosi ad una formale offerta al pubblico di strumenti finanziari né ad un collocamento al pubblico indistinto;*

*(vi) il conseguente collocamento delle azioni presso i relativi destinatari;*

*(vii) osservato l'iter necessario, predisporre e presentare ogni documento richiesto per il perfezionamento e l'esecuzione dell'aumento di capitale deliberato e per l'ammissione a quotazione sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione;*

*(viii) la predisposizione e presentazione di ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato così come l'esecuzione di ogni modifica e/o integrazione (di carattere non sostanziale) che si rendesse necessaria e/o opportuna, a richiesta di ogni autorità competente, anche in sede di iscrizione, nonché, in generale, la definizione di ogni ulteriore aspetto ritenuto necessario o opportuno per la completa esecuzione di quanto qui deliberato, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno;*

4)

*di conferire ogni e più ampio potere al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli altri Consiglieri, in via disgiunta tra loro, anche con facoltà di sub-delega, per provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale con allegati e per fare luogo al deposito del testo di statuto aggiornato in dipendenza delle delibere che precedono e, in relazione all'esecuzione dell'aumento di capitale sopra deliberato, al deposito dello statuto aggiornato ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile (con la variazione del capitale sociale e del numero delle azioni, nonchè la soppressione delle eventuali clausole transitorie una volta integralmente eseguito l'aumento o decorso il termine finale di*

*sottoscrizione), a seguito del deposito, ove previsto, dell'attestazione di cui all'art. 2444 codice civile, con facoltà di introdurre nelle deliberazioni stesse e nel relativo verbale e allegati tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni non di carattere sostanziale, che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione o iscrizione nel Registro delle Imprese.”.*

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 17,45 diciassette e quarantacinque minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti i presenti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata alle ore 17,45 diciassette e quarantacinque minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

\*\*\*\*

Il Presidente passa a questo punto alla trattazione congiunta dei punti cinque e sei dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare in ragione della loro connessione recanti “*5) Esecuzione dell'Accordo Vincolante del 23 luglio 2024, avente ad oggetto l'acquisizione della partecipazione totalitaria nel capitale di Powerflex S.r.l.. Delibere inerenti e conseguenti; 6) Approvazione della relazione ex art. 2441, comma 6, cod. civ. in relazione all'aumento di capitale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, cod. civ.. Delibere inerenti e conseguenti;*”.

In via preliminare il Presidente, riguardo all'argomento all'ordine del giorno in discussione, con l'assistenza di me Notaio, ricorda e fa presente quanto segue:

- in data 23 luglio 2024 la Società ha sottoscritto un accordo vincolante (l’“*Accordo Vincolante*”) per l’acquisto del 100% del capitale socia-

le di "Powerflex S.r.l." ("Powerflex"), con sede in Limatola (BN), Via Campitiello n. 6, con il capitale sociale di Euro 50.000 (cinquantamila) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Irpinia Sannio 01048870628, R.E.A. BN-77000, azienda italiana che opera dal 1996 nei settori Difesa, Avionica, Aero-spazio, Navale e Ferroviario e offre soluzioni ingegneristiche avanzate per apparecchiature elettroniche sensibili e protezione sismica, distinguendosi per lavorazioni meccaniche ed elettroniche di alta qualità;

- l'esecuzione dell'Accordo Vincolante era sottoposto a talune condizioni sospensive che risultano verificate alla data odierna, consistenti tra l'altro nello scorporo dal perimetro dell'attivo di un immobile di proprietà di Powerflex ed, essendo Powerflex un'azienda operante in settori strategici e di interesse nazionale, nell'autorizzazione, nel rispetto della disciplina del Golden Power, da parte della Presidenza del Consiglio dei Ministri, dato atto che il Gruppo di Coordinamento nella riunione del 5 settembre 2024 ha deliberato il non esercizio l'esercizio dei poteri speciali ai sensi dell'articolo 6, comma 4, del d.P.C.M. 1° agosto 2022, n. 133;

- in base alle facoltà previste nell'Accordo Vincolante, la Società ha previsto che il corrispettivo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Powerflex di Euro 1.150.000 sia corrisposto con le seguenti modalità:

\* per Euro 1.000.000 (circa il 90% del corrispettivo) mediante assegnazione ai venditori di n. 250.000 azioni ordinarie della Società, di cui n. 132.753 azioni proprie già detenute in portafoglio e n. 117.247 nuove azioni derivanti da un apposito aumento di capitale a pagamento riservato insindibile dell'ammontare complessivo di Euro 468.988 ("Aumento di Capitale in Natura"), e

\* per Euro 150.000 in denaro da corrispondersi alla società Immobilgi s.r.l.;

e nel dettaglio, come anche previsto nella Relazione illustrativa:

\*\* il Sig. Pietro di Lorenzo trasferirà a titolo oneroso la partecipazione in Powerflex di cui è titolare, pari al 41% del suo capitale sociale, per un corrispettivo di Euro 471.481 da regolare per intero mediante trasferimento di n. 117.875 azioni proprie della Società;

\*\* Immobilgi S.r.l. trasferirà a titolo oneroso la partecipazione in Powerflex di cui è titolare, pari al 19% del suo capitale sociale, per un corrispettivo di Euro 218.500 da regolare per Euro 150.000 in denaro e per la restante parte mediante consegna n. 17.125 nuove azioni da emettere nell'ambito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Natura;

\*\* il Sig. Riccardo De Lucia trasferirà a titolo oneroso la partecipazione in Powerflex di cui è titolare, pari al 17% del suo capitale sociale,

per un corrispettivo di Euro 195.500 da regolare mediante consegna di n. 48.875 nuove azioni da emettere nell'ambito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Natura;

\*\* il Sig. Michele Antonio Di Lorenzo trasferirà a titolo oneroso la partecipazione in Powerflex di cui è titolare, pari al 15% del suo capitale sociale, per un corrispettivo di Euro 172.500 da regolare mediante consegna di n. 43.125 nuove azioni da emettere nell'ambito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Natura;

\*\* il Sig. Mauro Fontana trasferirà a titolo oneroso la partecipazione in Powerflex di cui è titolare, pari al 8% del suo capitale sociale, per un corrispettivo di Euro 92.000 da regolare mediante assegnazione di n. 23.000 azioni, di cui n. 14.878 azioni proprie e n. 8.122 nuove azioni emesse nell'ambito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Natura;

A questo punto il Presidente fa presente che, al fine di emettere le n. 117.247 nuove azioni necessarie per quanto sopra, propone di deliberare l'Aumento di Capitale in Natura, in esercizio della delega conferita al Consiglio di Amministrazione con la delibera assembleare in data 1° marzo 2024 (di cui al verbale in pari data n. 9.311/4.914 di rep. a rogito Notaio Marco Ferrari, sopracitato), ed a tal fine è necessario procedere all'espletamento degli adempimenti, anche informativi, previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

Il Presidente ricorda, dapprima, che la suddetta delega *ex art. 2443* è stata già parzialmente esercitata dal Consiglio di Amministrazione in forza delle delibere di cui sopra assunte in data odierna prima d'ora, per cui risulta ancora disponibile per il residuo ammontare nominale massimo di Euro 562.532,48 oltre all'eventuale sovrapprezzo e per un numero massimo di 3.186.500 nuove azioni, ed il termine finale non è ancora scaduto.

Il Presidente illustra, quindi, ai presenti il contenuto della bozza di relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile ("Relazione Illustrativa") ed, in particolare, le motivazioni alla base dell'Aumento di Capitale in Natura che si propone di deliberare nella riunione odierna, la sua convenienza, i destinatari dello stesso e le ragioni per cui si ritiene necessario escludere il diritto di opzione degli azionisti, nonchè i criteri proposti per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice Civile, in caso di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni è determinato *"in base al valore di patrimonio netto, tenendo conto per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre"*.

Il Presidente, in particolare, comunica che il prezzo di emissione del-

le nuove azioni da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Natura è proposto pari ad euro 4,00 di cui euro (di cui Euro 0,249 a titolo di capitale sociale e la restante parte a titolo di sovrapprezzo) per ciascuna nuova azione sottoscritta, secondo quanto previsto nell'Accordo Vincolante del 23 luglio 2024, fatto presente che tale prezzo risulta superiore al prezzo di mercato alla data del 23 luglio 2024 (che era di Euro 3,615) ed alla frazione di patrimonio netto per azione risultante così come desumibile dall'ultimo bilancio d'esercizio approvato, pari a Euro 1,42 per Azione, nonché desumibile dall'ultima semestrale pari a Euro 1,97 per Azione.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Presidente comunica che l'acquisizione delle partecipazioni di Powerflex risulta nel pieno interesse della Società, giustificando l'esclusione del diritto di opzione spettante ai soci ai sensi dell'art. 2441 codice civile.

Il Presidente sottopone quindi all'attenzione degli intervenuti la Relazione Illustrativa, già anticipata in bozza ai Signori Consiglieri e Sindaci ed allegata al presente verbale come in fine specificato perché ne formi parte integrante e sostanziale (dato atto che detto documento viene reso disponibile e messo a disposizione di tutti gli intervenuti).

Di seguito il Presidente dà atto dell'avvenuta trasmissione in bozza della Relazione Illustrativa, nel testo sottoposto all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale ai fini della predisposizione della relazione prevista dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, nonché ai fini informativi alla società di revisione legale e propone, infine, al Consiglio di Amministrazione di approvare la Relazione Illustrativa.

A questo punto, il Presidente invita i consiglieri presenti compreso se stesso a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile e, in risposta all'invito, nessuna dichiarazione viene rilasciata.

Il Presidente, quindi, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno in trattazione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

"*Il Consiglio di Amministrazione di MARE ENGINEERING GROUP S.P.A.,*

*- udita la presentazione della delibera;*

*- esaminata e trattata la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile, e messa a disposizione degli Amministratori e Sindaci;*

*- condivise le motivazioni e le ragioni sottostanti l'operazione;*

*delibera*

1)

*di approvare l'esecuzione dell'Accordo Vincolante del 23 luglio 2024, avente ad oggetto l'acquisizione della partecipazione totalitaria del capitale di Po-*

*werflex S.r.l. secondo le modalità esposte in narrativa;*

2)

*di approvare - articolo per articolo e nella sua integrità - il testo della Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile ed, in particolare, le motivazioni alla base dell'Aumento di Capitale che si propone di deliberare, la sua convenienza, i destinatari dello stesso e le ragioni per cui si ritiene necessario escludere il diritto di opzione degli azionisti, nonchè di approvare i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ivi indicati ed il prezzo unitario come allocato tra quota capitale e sopraprezzo.”.*

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 18.10 diciotto e dieci minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti i presenti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata alle ore 18.10 diciotto e dieci minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

\*\*\*\*

A seguito dell'approvazione della Relazione Illustrativa, il Presidente ne trasmette copia al Collegio Sindacale, nonchè ai fini informativi alla società di revisione legale, dando contestualmente atto che la bozza della relazione - nel testo sottoposto all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione - è stata precedentemente trasmessa al Collegio Sindacale medesimo ai fini della predisposizione della propria relazione di cui all'art. 2441, comma 6, codice civile, facendo presente, per quanto possa occorrere, che il Collegio Sindacale e la società di revisione legale hanno rinunciato al termine di legge per la comunicazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione, rinuncia che, per quanto occorrer possa, viene qui confermata dal Col-

legio Sindacale.

Il Presidente cede quindi la parola al Collegio Sindacale, il quale, per mezzo del proprio Presidente dott. Fiordiliso Fabrizio, a nome dell'intero Collegio, preso atto della approvazione della Relazione Illustrativa e dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ivi indicati, illustra, seduta stante, le conclusioni con parere positivo sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale e presenta contestualmente la relazione del Collegio Sindacale, predisposta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, codice civile, relazione che viene allegata al presente verbale come in fine specificato.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi la trattazione del settimo punto dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare recante "7) *Delibera di aumento di capitale sociale inscindibile in parziale esecuzione della delega ex articolo 2443 cod. civ con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 riservato ai soci di Powerflex S.r.l. per un controvalore, inclusivo di sovrapprezzo, pari a complessivi massimi Euro 468.988 mediante emissione di massime n. 117.247 azioni di nuova emissione e da liberarsi in natura mediante conferimento di partecipazione nella Powerflex S.r.l.. Delibere inerenti e conseguenti;*".

Il Presidente propone quindi di esercitare ulteriormente la delega conferita al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile e di deliberare l'aumento di capitale (l'"Aumento di Capitale") secondo quanto contenuto nella Relazione Illustrativa a servizio dell'acquisizione della società Powerflex S.r.l.

Il Presidente, a questo punto, sulla base di quanto esposto, in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione, propone, a valere sulla delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria dei soci del 1° marzo 2024, tenuto conto del sopra descritto deliberato utilizzo a valere su detta delega, di aumentare ulteriormente il capitale sociale a pagamento di complessivi Euro 468.988 compreso sopraprezzo mediante emissione di totali n. 117.247 nuove azioni ordinarie, per un prezzo unitario di emissione pari ad Euro 4,00 ciascuna, di cui (di cui Euro 0,249 a titolo di capitale sociale e la restante parte a titolo di sovrapprezzo) quale sopraprezzo, senza che spetti il diritto di opzione, riconoscendosi l'esistenza del relativo interesse sociale, in quanto riservato in sottoscrizione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, del Codice Civile ai seguenti destinatari (quali soci di Powerflex S.r.l.):

- (i) per n. 17.125 nuove azioni a "Immobilgi S.r.l." con sede in Caserta, Via Botticelli n. 20, con il capitale sociale di Euro 10.328 (diecimilatrecentoventotto), codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Caserta 01029200613, R.E.A.

CE-98662,

- (ii) per n. 8.122 nuove azioni a Mauro Fontana, nato a Taranto il giorno 4 novembre 1965, residente in Taranto, Viale Virgilio n. 117, codice fiscale FNT MRA 65S04 L0491,
- (iii) per n. 43.125 nuove azioni a Michele Antonio Di Lorenzo, nato a Caserta il giorno 26 dicembre 1963, residente in Limatola (BN), Via Campitello I, 10, codice fiscale DLR MHL 63T26 B963U e
- (iv) per n. 48.875 nuove azioni a Riccardo De Lucia, nato a Recale il giorno 12 settembre 1964, residente in Caserta, Via D. Bramante n. 17, codice fiscale DLC RCR 64P12 H210A

e da liberare mediante conferimento in natura ai sensi dell'art. 2443, quarto comma, codice civile nella Società, da parte dei suddetti destinatari della loro complessiva partecipazione di nominali Euro 20.390,78 pari al 40,78% circa del capitale nella società Powerflex S.r.l. (ciascuno per la quota di propria competenza e pertinenza).

Il Presidente precisa che le nuove azioni saranno nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare con le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione, dematerializzate e si prevede che saranno ammesse alle negoziazioni sul mercato *Euronext Growth Milan* ("EGM") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. al pari delle altre azioni ordinarie della Società, in base alla normativa di legge e regolamentare applicabile (e quindi senza ulteriore documento di ammissione ai sensi dell'art. 27 del Regolamento Emissenti EGM trattandosi di azioni della stessa categoria di quelle in circolazione).

Il Presidente prosegue illustrando che l'Aumento di Capitale in trattazione avverrà quindi senza che spetti il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, riconoscendosi l'esistenza del relativo interesse sociale, in quanto esso si inquadra appunto nell'ambito della più ampia ed unitaria operazione economica destinata all'acquisizione definitiva da parte della Società dell'intero capitale sociale di Powerflex S.r.l., per cui le emittende totali n. 117.247 nuove azioni ordinarie sono parte del corrispettivo complesso concordato per l'acquisizione totale come sopra specificato.

Il Presidente espone che la partecipazione sociale nella Powerflex S.r.l. oggetto del previsto conferimento rientra nell'area dei beni in natura di cui è possibile escludere il diritto di opzione nell'ambito della delega conferita al Consiglio dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024 con la previsione statutaria, la quale prevede che "*l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del codice civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni ordinarie di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di par-*

*tecipazioni societarie e comunque strumenti finanziari quotati e non, nonché aziende e rami d'azienda aventi ad oggetto attività coerenti con l'oggetto sociale;".*

Il Presidente prosegue illustrando, anche ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile, le predette ragioni del conferimento in natura, i termini, le condizioni ed i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni da assegnare a titolo di corrispettivo del previsto conferimento in natura, dando atto che il prezzo di emissione unitario proposto è coerente con le condizioni ed i criteri previsti nella delega conferita al Consiglio dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024.

A tal riguardo il Presidente ricorda ai presenti in merito alla ricezione del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni predisposto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6 del Codice Civile.

Passa quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Fioriliso Fabrizio che, a nome dell'intero Collegio, espone come il parere di congruità attesta il parere favorevole del Collegio Sindacale con riguardo a: (i) la proposta di Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione, (ii) i criteri riportati nella Relazione Illustrativa per la determinazione del prezzo punitale unitario di emissione delle nuove azioni, criteri ritenuti congrui anche alla luce del valore di patrimonio netto per azione della Società alla data del 31 dicembre 2023.

Il Presidente comunica, inoltre, che per la presente operazione ci si avvarrà della procedura di stima di cui all'art. 2343 ter, secondo comma lett. b), Codice Civile, come richiamato dall'art. 2443, quarto comma, codice civile, nel rispettivo testo risultante a seguito del d.lgs. 29 novembre 2010, n. 224, ed a tal fine la conferitaria Powerflex

ha incaricato il Dott. Giuseppe Di Lella, nato a Caserta (CE) il 6 ottobre 1983, Caserta (CE) al Viale San J.M. Escrivà n. 62, codice fiscale DLL GPP 83R06 B963W, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Caserta - sezione A al n. 2051/A, nonché al Registro dei Revisori Legali tenuto presso il Ministero della Giustizia con iscrizione n. 183243 – Decreto Ministeriale del 9 febbraio 2021 pubblicato in Gazzetta Ufficiale n.19 del 9 marzo 2021, quale esperto indipendente, tra l'altro, rispetto a chi effettua il conferimento ("Immobilgi S.r.l.", Mauro Fontana, Michele Antonio Di Lorenzo e Riccardo De Lucia), alla società (Mare) ed ai soci che esercitano individualmente o congiuntamente il controllo sui soggetti conferenti o sulla società medesima, e dotato di adeguata e comprovata professionalità, ai fini della determinazione del valore della partecipazione sociale oggetto di conferimento.

La Valutazione redatta dall'esperto indipendente Dott. Giuseppe Di Lella, contenente la descrizione della partecipazione sociale e la sua

valutazione, risulta dalla Valutazione di stima in data 27 novembre 2024 qui allegata come infra specificato, che prevede come data di riferimento per la valutazione il 30 settembre 2024. Ne deriva che la Valutazione stessa è utilizzabile per l'operazione di conferimento solo qualora esso avvenga entro il termine di sei mesi dalla data di riferimento della Valutazione come stabilisce l'art. 2440, quarto comma, codice civile.

Il Presidente, pertanto riferisce che, avvalendosi della procedura di stima di cui al già citato art. 2343 *ter*, secondo comma, Codice Civile, come richiamato dall'art. 2443, quarto comma, codice civile, non è richiesta la Relazione giurata di stima di un esperto di cui all'art. 2343, primo comma, Codice Civile.

Il medesimo Presidente fa presente poi che il valore attribuito dal Consiglio di Amministrazione, d'accordo con i conferenti "Immobilgi S.r.l.", Mauro Fontana, Michele Antonio Di Lorenzo e Riccardo De Lucia, alla partecipazione di nominali Euro 50.000 pari all'intero capitale della società Powerflex S.r.l. risulta complessivamente di Euro 1.150.000 (in particolare tenuto conto che l'acquisizione del 100% della società Powerflex S.r.l. avviene per il corrispettivo totale di Euro 1.150.000 regolato in maniera composita secondo quanto emerge dalla Relazione illustrativa suddetta), per cui il valore delle conferende partecipazioni di nominali Euro 20.390,78 pari al 40,78% circa del capitale della società Powerflex, ai fini della determinazione dell'aumento di capitale sociale qui in discorso, risulta in via proporzionale complessivamente di Euro 468.988.

Il Presidente dichiara e attesta di conseguenza che, poichè nella Valutazione dell'esperto indipendente sopra citata effettuata dal Dott. Giuseppe Di Lella viene indicato che il valore attribuibile alla partecipazione di nominali Euro 50.000 pari all'intero capitale di Powerflex, determinato in modo conforme ai principi e criteri generalmente riconosciuti per la valutazione di tale tipologia di beni, alla data di riferimento del 30 settembre 2024, è pari almeno a complessivi euro 1.164.321 (e che tale valore complessivo può essere suddiviso fra i soci in misura proporzionale alle quote di partecipazione al capitale di titolarità di ciascun socio), risulta che la predetta indicazione del valore attribuito dalle parti, ai fini della determinazione dell'aumento di capitale sociale, al bene da conferire non eccede (essendo pari o inferiore) il valore determinato dall'esperto indipendente e quindi che il valore del bene da conferire è almeno pari (cioè è uguale o superiore) a quello ad esso attribuito ai fini della determinazione del controvalore – prezzo di emissione delle azioni da emettersi a favore dei conferenti "Immobilgi S.r.l.", Mauro Fontana, Michele Antonio Di Lorenzo e Riccardo De Lucia, di compendio dell'aumento di capitale.

Ai sensi dell'art. 2343 *ter*, comma terzo, codice civile, il Presidente

precisa che la documentazione comprovante gli elementi previsti dalla norma medesima è costituita dalla Relazione illustrativa dell'organo amministrativo, dalla Valutazione dell'esperto indipendente e dal Parere di congruità, come infra allegati, dato atto che i conferenti "Immobilgi S.r.l.", Mauro Fontana, Michele Antonio Di Lorenzo e Riccardo De Lucia, ai sensi del medesimo art. 2343 *ter*, comma terzo, codice civile, hanno presentato la documentazione dalla quale risulta la sussistenza delle condizioni relative alla adeguata professionalità e alla indipendenza del Dott. Giuseppe Di Lella, che si allega al presente verbale come infra specificato.

Il Presidente precisa che, in relazione all'adottato sistema di valutazione dei conferimenti in natura previsto dall'art. 2343 *ter*, secondo comma, lett. b), codice civile, è necessario espletare, ai sensi dell'art. 2440, quinto comma, codice civile, la verifica di cui all'art. 2343 *quater*, primo comma, codice civile, ed approvare contestualmente alla delibera di aumento del capitale sociale qui in discussione, una 'prima' dichiarazione di conferma parziale (in quanto priva della verifica dei fatti successivi al conferimento) ai sensi dell'art. 2343 *quater*, terzo comma, codice civile, dichiarazione di conferma che qui si allega come infra specificato.

Infine, il Presidente rammenta, sempre in relazione all'adozione di un sistema di valutazione del conferimento in natura cd. alternativo, la tempistica di realizzazione dell'operazione in oggetto come già esposta in sintesi nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, ricordando in particolare:

(i) come dall'iscrizione nel Registro delle Imprese della delibera di aumento adottata dal Consiglio di Amministrazione, con la "prima" dichiarazione di conferma degli amministratori, decorreranno i 30 giorni entro i quali i soci che rappresentano alla data della delibera di aumento del capitale, almeno il ventesimo del capitale sociale, nell'ammontare precedente l'aumento medesimo, potranno chiedere ai sensi dell'articolo 2443, quarto comma, del Codice Civile, che si proceda, su iniziativa degli amministratori, ad una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343 codice civile;

(ii) solo in mancanza, entro l'anzidetto termine di 30 giorni, della richiesta di nuova valutazione ai sensi dell'articolo 2443, quarto comma, del Codice Civile, i conferimenti potranno avere efficacia (dato atto che in ogni caso ciascun conferimento deve essere eseguito entro sei mesi dalla data cui si riferisce la valutazione dell'esperto ai sensi degli artt. 2440, quarto comma, e 2343 *ter*, comma secondo, lettera b), codice civile);

(iii) entro 30 giorni dall'esecuzione del conferimento ovvero, se successiva, dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese della rispettiva delibera di aumento di capitale, gli amministratori dovranno

no, altresì, completare la verifica prevista dall'articolo 2343-*quater*, comma primo, del Codice Civile; in tale periodo le azioni emesse saranno depositate presso la sede sociale e saranno inalienabili;

(iv) se gli amministratori, in tale ultimo termine, non rileveranno fatti nuovi rilevanti tali da modificare sensibilmente il valore del bene conferito, in mancanza di domanda dei soci di una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2343 codice civile, essi amministratori dovranno depositare, entro il medesimo termine, l'attestazione di avvenuta sottoscrizione ai sensi dell'articolo 2444 del Codice Civile unitamente alla "seconda" dichiarazione di conferma ai sensi dell'articolo 2343-*quater*, comma terzo, lettera d), del Codice Civile, nella quale dovranno dichiarare che non sono intervenuti fatti rilevanti ai sensi dell'articolo 2343-*quater*, comma primo, del Codice Civile.

Il Presidente, infine, puntualizza che la presente offerta di nuove azioni:

- non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 codice civile in relazione alla proposta di modifica dello statuto sociale per l'aumento di capitale previsto;
- non rappresenta operazione con parti correlate *ex art. 2391 bis* codice civile;
- rientra in uno dei casi di esenzione della disciplina in tema di offerta al pubblico di cui all'art. 1, comma 4, lettera b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio, in considerazione del fatto che "l'offerta di titoli è rivolta a meno di 150 persone fisiche o giuridiche per Stato membro, diverse dagli investitori qualificati", con conseguente esenzione dell'obbligo di predisposizione del prospetto informativo;
- non comporta l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106, del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) in quanto non determinerà il superamento della soglia rilevante;
- avverrà senza la pubblicazione di un ulteriore Documento di Ammissione in conformità con quanto previsto dall'art. 27 del Regolamento Emissenti Euronext Growth Milan;
- avviene in base alla delega *ex art. 2443*, del Codice Civile conferita dall'Assemblea dei soci al Consiglio di Amministrazione con delibera del 1° marzo 2024, che rimarrà valida e potrà essere esercitata per la parte residua ai termini e alle condizioni ivi previste.

A questo punto, ai fini del proposto aumento di capitale, il Presidente attesta (i) che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile e (ii) che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato ai sensi dell'art. 2438 codice civile.

Prima di passare alle deliberazioni il Presidente ricorda che nel caso

di positiva deliberazione dell'operazione la società sarà chiamata alla pubblicazione del relativo Comunicato Stampa che in bozza viene distribuito ai presenti.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i consiglieri presenti compreso se stesso a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile e, in risposta all'invito, nessuna dichiarazione viene rilasciata.

Il Presidente dà poi ancora la parola al Collegio Sindacale.

Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Fiordiliso Fabrizio, a nome dell'intero Collegio, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonchè adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, esprime parere favorevole alla medesima, conferma la precedente attestazione del Presidente e il parere di congruità del Collegio.

Il Presidente, quindi, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno in trattazione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

"*Il Consiglio di Amministrazione di MARE ENGINEERING GROUP S.P.A.,*

- udita la presentazione della delibera;*
- dato atto della delega ex art. 2443 codice civile, conferita al Consiglio di Amministrazione con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 1° marzo 2024 di cui al verbale in pari data, e dell'utilizzo su detta delega deliberato in data odierna;*
- in esecuzione di parte dell'Accordo Vincolante concluso con "Immobilgi S.r.l.", Mauro Fontana, Michele Antonio Di Lorenzo e Riccardo De Lucia, in data 23 luglio 2024 sopra illustrato, per l'acquisizione da parte della Società - per la parte qui in discussione - della partecipazione di nominali Euro 20.390,78 pari al 40,78% circa per cento circa dell'intero capitale sociale di Powerflex;*
- esaminata e discussa la proposta di aumento del capitale sociale, mediante conferimento di partecipazione sociale con conseguente esclusione del diritto di opzione;*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della Valutazione redatta ai sensi degli articoli 2443 e 2343-ter, comma secondo, lettera b), del Codice Civile dal Dott. Giuseppe Di Lella quale esperto indipendente;*
- preso atto del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni espresso, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile, dal Collegio Sindacale,*
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale e dell'attestazione che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato;*

*delibera*

*avvalendosi della delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024 e della previsione dell'art. 6, comma terzo e seguenti, dello statuto sociale,*

*1)*

*di aumentare il capitale sociale a pagamento per un ammontare pari a nominali Euro 29.196 (ventinovemilacentonovantasei) oltre sopraprezzo di Euro 439.792 (quattrocentotrentanovemilasettecentonovantadue) per un controvalore complessivo di Euro 468.988 (quattrocentosessantottomilanovecentottantotto) mediante emissione di totali n. 117.247 (centodiciassettemiladuecentoquarantasette) nuove azioni ordinarie prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, di cui sarà richiesta l'ammissione a quotazione presso il mercato non regolamentato Euronex Growth Milan nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, per un prezzo unitario di emissione pari ad Euro 4,00 (quattro virgola zero zero) ciascuna, di cui Euro 0,249 a titolo di capitale sociale e la restante parte quale sopraprezzo; detto aumento di capitale è riservato e destinato a "Inmobilgi S.r.l.", Mauro Fontana, Michele Antonio Di Lorenzo e Riccardo De Lucia, senza che spetti il diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quarto, del Codice Civile, in quanto da liberarsi mediante il conferimento in natura della complessiva partecipazione di nominali Euro 20.390,78 pari al 40,78% dell'intero capitale sociale nella società "Powerflex S.r.l.", con sede in Limatola (BN), Via Campitiello n. 6, con il capitale sociale di Euro 50.000 (cinquantamila) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Irpinia Sannio 01048870628, R.E.A. BN-77000, duratura sino al 31 dicembre 2070;*

*2)*

*di condizionare l'efficacia delle sottoscrizioni della presente delibera di aumento di capitale e ciascun relativo conferimento, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1353 codice civile, alla condizione sospensiva costituita dal seguente evento:*

*(i) mancato esercizio da parte dei soci di Mare Engineering Group S.P.A. del diritto loro riconosciuto dall'art. 2443, ultimo comma, codice civile, che così dispone: "Entro detto termine - i.e.: trenta giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di aumento contenente anche le dichiarazioni previste nelle lettere a), b), c) ed e) di cui all'art. 2343 quater terzo comma - uno o più soci che rappresentano, e che rappresentavano alla data della delibera di aumento del capitale, almeno il ventesimo del capitale sociale, nell'ammontare precedente l'aumento medesimo, possono richiedere che si proceda, su iniziativa degli amministratori, ad una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2343. In mancanza di tale domanda, gli amministratori depositano per l'iscrizione nel registro delle imprese unitamente all'attestazione di cui all'articolo 2444 la dichiarazione prevista all'articolo 2343-quater, terzo comma, lettera d).",*

*ovvero, qualora la richiesta di nuova perizia fosse presentata nei termini sopra indicati, intervenuta esecuzione e consegna da parte dell'esperto designato ai sensi dell'art. 2343 codice civile della nuova valutazione effettuata ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343 e segg. codice civile, avente ad oggetto le partecipazioni conferite in sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui all'art. 1) che precede, da "Immobilgi S.r.l.", Mauro Fontana, Michele Antonio Di Lorenzo e Riccardo De Lucia, che confermi che il valore della partecipazione nel capitale di Powerflex apportata in Mare in virtù dell'operazione in discorso non sia inferiore al valore di Euro 468.988 (quattrocentosessantottomilanovecentottantotto).*

*In caso di avveramento della condizione suspensiva, l'efficacia delle sottoscrizioni della delibera di aumento di capitale decorrerà dal termine iniziale costituito dal medesimo giorno di avveramento della stessa condizione, con esclusione dell'efficacia retroattiva della condizione, comunque nel rispetto dell'art. 2436, quinto comma, codice civile e delle altre norme di legge come sopra detto, dato atto che il termine ultimo per l'avveramento della condizione è il 30 marzo 2025 (termine indicato anche ai sensi dell'art. 2439, comma 2, codice civile, nell'osservanza dell'art. 2440, quarto comma, codice civile);*

3)

*di approvare, in virtù dell'adozione quale sistema di valutazione dei conferimenti in natura del regime ex art. 2343 ter, secondo comma, lett. b), codice civile, la 'prima' e parziale dichiarazione di conferma redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2343 quater, terzo comma, codice civile, relativa ai punti di cui alle lettere a), b), c) ed e) del medesimo suddetto articolo, che trovasi allegata al presente atto come infra specificato ai sensi dell'art. 2443, ultimo comma, codice civile;*

4)

*di modificare conseguentemente l'articolo 6 dello Statuto Sociale, inserendo un ulteriore nuovo periodo del seguente tenore:*

**"6.6 Il Consiglio di Amministrazione in data 18 dicembre 2024, a valere sulla delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, senza che spetti il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per nominali Euro 29.196 (ventinovemila-centonovantasei), mediante emissione di n. 117.247 (centodiciassettemila-duecentoquarantasette) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un prezzo unitario di emissione pari ad Euro 4,00 (quattro virgola zero zero) ciascuna, di cui Euro 0,249 a titolo di capitale sociale e la restante parte quale sopraprezzo, per un controvalore complessivo totale pari ad Euro 468.988 (quattrocentosessantottomilanovecentottantotto), da liberarsi mediante conferimento in natura della partecipazione di nominali Euro 20.390,78 pari al 40,78% circa dell'intero capitale sociale di "Powerflex S.r.l.", con sede in Limatola (BN), Via Campitiello n. 6, con il capitale socia-**

*le di Euro 50.000 (cinquantamila) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Irpinia Sannio 01048870628, R.E.A. BN-77000; di condizionare l'esecuzione della delibera di aumento di capitale e quindi le sottoscrizioni e ciascun relativo conferimento, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1353 codice civile, alla condizione sospensiva costituita dal seguente evento:*

*(i) mancato esercizio da parte dei soci di Mare Engineering Group S.P.A. del diritto loro riconosciuto dall'art. 2443, ultimo comma, codice civile, che così dispone: "Entro detto termine - i.e.: trenta giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di aumento contenente anche le dichiarazioni previste nelle lettere a), b), c) ed e) di cui all'art. 2343 quater terzo comma - uno o più soci che rappresentano, e che rappresentavano alla data della delibera di aumento del capitale, almeno il ventesimo del capitale sociale, nell'ammontare precedente l'aumento medesimo, possono richiedere che si proceda, su iniziativa degli amministratori, ad una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2343. In mancanza di tale domanda, gli amministratori depositano per l'iscrizione nel registro delle imprese unitamente all'attestazione di cui all'articolo 2444 la dichiarazione prevista all'articolo 2343-quater, terzo comma, lettera d).",*

*ovvero, qualora la richiesta di nuova perizia fosse presentata nei termini sopra indicati, intervenuta esecuzione e consegna da parte dell'esperto designato ai sensi dell'art. 2343 codice civile della nuova valutazione effettuata ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343 e segg. codice civile, avente ad oggetto le azioni conferite in sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui all'art. 1) che precede, dai conferenti, che confermi che il valore della partecipazione nel capitale di Powerflex apportate in virtù dell'operazione in discorso non sia inferiore al valore di Euro 468.988 (quattrocentosessantottomilanovecentottantotto).*

*In caso di avveramento della condizione sospensiva, l'efficacia delle sottoscrizioni della delibera di aumento di capitale decorrerà dal termine iniziale costituito dal medesimo giorno di avveramento della stessa condizione, con esclusione dell'efficacia retroattiva della condizione, comunque nel rispetto dell'art. 2436, quinto comma, codice civile e delle altre norme di legge come sopra detto, dato atto che il termine ultimo per l'avveramento della condizione è il 30 marzo 2025 (termine indicato anche ai sensi dell'art. 2439, comma 2, codice civile, nell'osservanza dell'art. 2440, quarto comma, codice civile), inoltre approvando, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2343-quater, comma 3, del Codice Civile, una dichiarazione di conferma relativa ai punti di cui alle lettere a), b), c) ed e) del medesimo suddetto articolo e dando mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli altri Consiglieri, in via disgiunta tra loro, affinchè compiano tutti gli atti e le formalità necessarie per dare attuazione ed esecuzione a quanto sopra deliberato entro il 30 marzo 2025 nell'osservanza dell'articolo 2443, comma 4, del Codice Civile e delle altre norme di legge e regolamento applicabili.";*

*invariato il resto dell'articolo;*

5)

*di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli altri Consiglieri non indipendente, in via disgiunta tra loro, per compiere tutti gli atti e le formalità necessarie per dare attuazione ed esecuzione a quanto sopra deliberato entro il 30 marzo 2025 termine indicato ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, codice civile (nell'osservanza dell'art. 2440, quarto comma, codice civile), apportando se del caso alle suddette delibere ogni modifica di carattere non sostanziale eventualmente richiesta in fase di iscrizione nel Registro delle Imprese o dalle Autorità competenti e/o di settore, con facoltà di farsi sostituire da procuratori speciali e pattuire ogni e qualsiasi clausola all'uopo ritenuta opportuna nell'interesse della Società, eseguire gli adempimenti richiesti dall'art. 2443 codice civile e quindi depositare per l'iscrizione in allegato al presente verbale la 'prima' e parziale dichiarazione di conferma come sopra approvata, nonchè osservato l'iter necessario, richiedere la sottoscrizione del deliberato aumento di capitale, accettare il contestuale o anticipato previsto conferimento, pattuire termini e condizioni, emettere le relative nuove azioni, completare la verifica di cui all'art. 2343 quater, primo comma, codice civile ed effettuare, ai sensi dell'art. 2343 quater, comma terzo, codice civile, il deposito per l'iscrizione nel Registro delle Imprese della seconda e definitiva 'dichiarazione di conferma', ai sensi dell'art. 2443, ultimo comma, codice civile, all'attestazione di avvenuta sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui all'art. 2444 del Codice Civile, fare dichiarazioni di accertamento di verificazione della condizione suspensiva apposta all'atto di conferimento, mettere a disposizione le nuove azioni, nonchè eseguire, ai sensi dell'art. 2436, comma sesto, del Codice Civile, il deposito del testo dello statuto sociale conseguentemente aggiornato (con la variazione del capitale sociale e del numero delle azioni, nonchè con la soppressione della relativa clausola transitoria una volta integralmente eseguito l'aumento o decorso il loro termine finale di sottoscrizione), nonchè dello statuto sociale, conseguentemente adeguato.".*

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 18.25 diciotto e venticinque minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si

astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti i presenti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata alle ore 18.25 diciotto e venticinque minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

\*\*\*

Esauriti così gli argomenti all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola su tali argomenti, il Presidente dichiara chiusa la trattazione dei punti in oggetto e della riunione e ringrazia tutti gli intervenuti alle ore 18.30 diciotto e trenta minuti.

\*\*\*

Su richiesta del Presidente io Notaio allego al presente verbale:

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile, relativa all'Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione, che al presente verbale allego sotto la lettera "A";
- il parere di congruità redatto dal Collegio Sindacale sul prezzo di emissione delle nuove azioni, ai sensi degli artt. 2441, sesto comma, del Codice Civile, che al presente verbale allego sotto la lettera "B";
- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile, relativa all'aumento di capitale in natura con esclusione del diritto di opzione, che al presente verbale allego sotto la lettera "C";
- il parere di congruità redatto dal Collegio Sindacale sul prezzo di emissione delle nuove azioni rinvenienti dall'aumento di capitale in natura, ai sensi degli artt. 2441, sesto comma, del Codice Civile, che al presente verbale allego sotto la lettera "D";
- la Valutazione redatta dall'esperto indipendente Dott. Giuseppe Di Lella ai sensi dell'art. 2343 *ter*, secondo comma, lett. b), del Codice Civile, relativa all'aumento di capitale in natura connesso all'Operazione Powerflex, che al presente verbale allego sotto la lettera "E";
- la documentazione dalla quale risulta la sussistenza delle condizioni relative alla adeguata professionalità e alla indipendenza del Dott. Giuseppe Di Lella ai sensi dell'art. 2343 *ter*, comma terzo, codice civile, che al presente verbale allego sotto la lettera "F";
- la 'prima' e parziale dichiarazione di conferma ai sensi dell'art. 2343 quater, terzo comma, codice civile, relativa all'aumento di capitale in natura connesso all'Operazione Powerflex che al presente verbale al-

lego sotto la lettera "G";

- lo statuto sociale vigente aggiornato, con l'introduzione delle clausole transitorie relative agli aumenti di capitale, che al presente verbale allego sotto la lettera "H".

\*\*\*\*

Del presente atto io Notaio ho dato lettura al comparente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 18.40 diciotto e quaranta minuti, omessa la lettura di quanto allegato per volontà della parte stessa.

Consta il presente atto di sedici fogli scritti sopra sessantadue pagine intere e fin qui della pagina sessantatre in parte a macchina da persona di mia fiducia e in parte da me notaio.

F.to Marco Bellucci

Amedeo Venditti Notaio (l. s.)