

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI DI
MARE GROUP S.P.A.
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

**convocata per il 7 marzo 2025 in prima convocazione e, occorrendo, per il 10 marzo 2025 in
seconda convocazione**

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di MARE GROUP S.p.A. (di seguito la “Società”) Vi ha convocato in
Assemblea Ordinaria e Straordinaria per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

Parte Ordinaria

- 1) Adozione di un piano di stock-option ed un piano di stock grant; delibere inerenti e conseguenti.
 - 1.1. Approvazione dei piani di stock option e stock grant;
 - 1.2. Deleghe al Consiglio di amministrazione per l’esecuzione dei piani;
- 2) Previsione di un compenso variabile in favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’articolo 2389, commi 1 e 3, c.c.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

- 1) Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, previa revoca della precedente delega dell’1 marzo 2024 per la parte non utilizzata; deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 1.1. revoca della precedente delega di aumentare il capitale sociale ex articolo 2443 c.c. conferita al consiglio di amministrazione dall’assemblea dei soci in data 1 marzo 2024 per la parte non utilizzata; conseguenti modifiche statutarie;
 - 1.2. attribuzione al Consiglio di Amministrazione di nuova facoltà di aumentare, a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla relativa deliberazione, ai sensi dell’art. 2443 Codice Civile fino per un ammontare nominale massimo di Euro 1.687.500,00, oltre all’eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.750.000 azioni ordinarie, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 4, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8,

del codice civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse; conseguenti modifiche statutarie

- 1.3. Attribuzione della facoltà, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2349 del codice civile, al Consiglio di Amministrazione di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione di piani di incentivazione azionaria a favore di dipendenti della Società o di società controllate, entro il termine di cinque anni dalla relativa deliberazione, per un importo nominale massimo di Euro 62.500,00, mediante emissione di massime 250.000 azioni ordinarie; conseguenti modifiche statutarie.

- 2) Aumento di capitale sociale a pagamento in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,42 per Azione inclusivo di sovrapprezzo e dunque per un totale ammontare di nominali Euro 150.000,00, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options Mare Group 2025-2027"; conseguenti modifiche statutarie.

- 3) Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., in una o più volte fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 100.000,00 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 400.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027"; conseguenti modifiche statutarie.

In relazione agli argomenti posti all'ordine del giorno di cui sopra, vengono qui di seguito fornite le necessarie informazioni, affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni.

Parte Ordinaria:

Punto 1

Adozione di un piano di stock-option ed un piano di stock grant; delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione e offerta retributiva nonché l'attuale contesto strategico, si è determinato ad approvare un progetto di incentivazione azionaria articolato in un piano di stock option (Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027) ed in un piano di stock grant (Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027), che si affiancano ai piani già in essere.

In particolare, i piani di Stock Option e Stock Grant si aggiungono e non sostituiscono il "Piano di Stock Grant Mare Group 2024 - 2027" ed il Piano di Stock Option Mare Group 2024 - 2027" approvati dalla Società il 10 luglio 2024. Al riguardo si evidenzia che gli Obiettivi Aziendali alla base dei nuovi Piani sono maggiori in termini di target di Ebitda ed Ebitda Margin rispetto a quelli fissati nei Piani 2024 – 2027 approvati il 10 luglio 2024, presupponendo la realizzazione di operazioni straordinarie nel corso del biennio 2025-2026 che consentano al Gruppo una crescita considerevole.

I nuovi piani hanno la finalità di:

- (i) collegare la retribuzione dei beneficiari alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;
- (ii) favorire la fidelizzazione dei beneficiari incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e la sostenibilità del successo di medio-lungo termine;
- (iii) favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei

beneficiari.

Siete dunque, convocati in assemblea per discutere e deliberare in merito all'adozioni dei suddetti piani che fra l'altro, il particolare con riferimento al Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027, costituiscono una forma di remunerazione dei componenti dell'organo amministrativo.

Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027, illustrato nel relativo regolamento, riservato agli amministratori della Società e delle società controllate da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico.

Il Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027 prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 600.000 opzioni (le "Opzioni"). Ciascuna delle Opzioni, alle condizioni previste dal Regolamento del Piano ed in particolare al raggiungimento degli Obiettivi di Performance definiti dal Consiglio di Amministrazione, attribuirà al beneficiario il diritto di acquistare o sottoscrivere una Azione ad un prezzo unitario pari a Euro 1,42 (il "Prezzo di Esercizio").

Per dare esecuzione a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, conseguentemente, di proporre all'assemblea dei soci in sede straordinaria (punto 2 di Parte Straordinaria) l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile al servizio del Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027, per massimi Euro 852.000 di cui nominali Euro 150.000,00, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,42 per ciascuna azione (l'"Aumento di Capitale a Pagamento"), di cui euro 0,25 a titolo di parità contabile implicita di emissione.

Le Azioni acquistate o sottoscritte a seguito dell'esercizio dell'Opzione da parte dei beneficiari possono essere azioni proprie in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, ove a ciò autorizzati dall'assemblea, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, ovvero, qualora le Azioni Proprie a

tale data non fossero capienti ovvero a discrezione del Consiglio di Amministrazione, Azioni di nuova emissione rinvenienti dall’Aumento di Capitale a Pagamento.

Il Regolamento del Piano prevede obiettivi di performance da raggiungere quali condizioni dell’esercizio delle Opzioni e stabilisce periodi di vesting e di esercizio, ferma restando la durata ultima del piano fissata al 31 dicembre 2027.

In considerazione del fatto che i consiglieri di amministrazione sono beneficiari del piano, l’approvazione del Piano è stata qualificata come operazione con parti correlate e pertanto la relativa deliberazione è stata adottata previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate, secondo quanto previsto dalla procedura adottata dalla Società.

Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, altresì, il Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027, illustrato nel relativo regolamento, riservato a dipendenti con ruoli apicali della Società e delle controllate, da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico.

Il Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027 prevede che l’attribuzione di massimi n. 400.000 diritti (i “Diritti”), che subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti dal Consiglio di Amministrazione nel Regolamento, consentono l’Attribuzione di un pari numero di Azioni (in ragione quindi di una Azione per ogni Diritto), nei termini e alle condizioni descritte nel Regolamento, rivenienti: (i) dagli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche a servizio del Piano, ove consti l’autorizzazione ai sensi dell’articolo 2357 c.c., ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti ovvero ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione che dispone delle azioni proprie, (ii) da un aumento di capitale gratuito a servizio del piano.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, conseguentemente, di proporre all'assemblea dei soci in sede straordinaria, di approvare un aumento di capitale gratuito da destinarsi al servizio del Piano di Stock Grant (Punto 3 di Parte Straordinaria), da effettuarsi in via scindibile ed ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c, comma 1, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 100.000,00 ad incremento del capitale sociale, corrispondente a massime n. 400.000 azioni ordinarie di nuova emissione a godimento regolare, (considerata l'attuale parità contabile) mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva di utili.

Il Regolamento del Piano prevede obiettivi di performance da raggiungere e stabilisce periodi di vesting dei Diritti ferma restando la durata ultima del piano fissata al 31 dicembre 2027.

In caso di integrale esercizio delle Opzioni nell'ambito del Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027 con assegnazione di azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale a Pagamento ed in caso di integrale attribuzione delle Azioni nell'ambito del Piano di Stock Option Grant 2025-2027 rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito, verrebbero emesse 1.000.000 nuove azioni con una diluizione del 6,69%.

Per maggiori informazioni sul Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027 e sul Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027 si rimanda ai relativi regolamenti allegati alla presente relazione.

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"L'assemblea della Società,

- udita l'esposizione del Presidente;

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

-di approvare il Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027 ed il Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027, secondo quanto esposto e dettagliato nei relativi regolamenti;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato e con espressa facoltà di sub-delega nei limiti di legge, ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione ai suddetti Piani e in particolare a titolo esemplificativo, il potere di determinare i beneficiari e gli obiettivi al cui raggiungimento si verificano le condizioni previste nei suddetti piani, ed in generale compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risulti necessario e/o opportuno ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizione di legge e regolamentari, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera. ”.

.....

Punto 2 Previsione di un compenso variabile in favore dei componenti esecutivi del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, commi 1 e 3, c.c.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al Vostro esame e approvazione, ai sensi di legge e di statuto, la proposta di modificare, come meglio illustrato nel prosieguo della presente Relazione, (i) il meccanismo di determinazione della remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nonché, e per l'effetto, (ii) l'importo complessivamente determinato, in occasione del rinnovo dell'organo amministrativo, dall'Assemblea in data 1 marzo 2024 (l'“Assemblea 2024”).

Nel dettaglio, si rammenta che l'Assemblea 2024 aveva determinato il predetto importo, ai sensi dello statuto sociale di Mare Group e delle applicabili disposizioni legislative vigenti, in Euro 700.000 (settecentomila/00).

A valle della determinazione dell'Assemblea 2024, il Consiglio di Amministrazione del 3 maggio 2024 aveva quindi provveduto a ripartire tra i neo-nominati amministratori della Società l'importo complessivo determinato da quest'ultima, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, propone ai signori Azionisti di modificare, con effetto dall'esercizio 2025, la deliberazione assunta dall'Assemblea in data 1 marzo 2024, come segue:

(i) stabilire che, ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, cod. civ. e dell'art. 20.3 dello Statuto Sociale il

compenso per i consiglieri sia determinato, nella sua componente fissa pari a Euro 700.000 ed in una componente variabile, da destinarsi ai consiglieri muniti di particolari cariche di massimi ulteriori Euro 500.000, complessivi per tutti gli esercizi sino alla scadenza della carica, da attribuirsi in base al raggiungimento degli obiettivi aziendali fissati nei Piani di incentivazione azionari 2025-2027 approvati in data odierna;

(ii) di prendere atto che, ai sensi dell'art. 20.3 dello Statuto Sociale, il compenso da attribuirsi ai singoli consiglieri sia per la parte fissa sia per la parte variabile sia stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio;

(iii) stabilire che la componente variabile potrà essere corrisposta anche mediante l'attribuzione di azioni di propria emissione acquistate ai sensi dell'articolo 2357 c.c..

In particolare, il Consiglio di Amministrazione osserva che la predetta proposta viene formulata in ossequio alle ricordate disposizioni statutarie vigenti e, in particolare all'articolo 20.3 dello statuto sociale, nonché dell'articolo 2389, terzo comma, cod. civ., il quale prevede che il pacchetto retributivo da attribuirsi agli amministratori delle particolari cariche dagli stessi ricoperte (ivi incluso, pertanto, l'ammontare della componente variabile da corrispondersi al raggiungimento degli obiettivi di performance previsti dai piani di incentivazione adottati dalla Società) possa essere ripartito fra i componenti del consiglio direttamente dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

A fini di chiarezza, si precisa che l'ammontare della componente variabile da attribuirsi agli amministratori investiti di particolari cariche al raggiungimento degli obiettivi di performance previsti dai piani di incentivazione adottati dalla Società ed in particolare riportati nell'Allegato A del Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027 potrà essere corrisposta solo negli esercizi 2026 e 2027 previa verifica di raggiungimento degli Obiettivi fissati.

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

“L’Assemblea degli Azionisti di Mare Group S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

-di rideterminare , ai sensi dell’art. 2389, terzo comma cod. civ. e dell’art. 20.3 dello Statuto Sociale, il compenso ai consiglieri stabilito dall’assemblea dei soci del giorno 1 marzo 2024 come segue: una componente fissa pari a Euro 700.000 ed una componente variabile destinata ai consiglieri investiti di particolari cariche di massimi ulteriori Euro 500.000 complessivi per tutti gli esercizi sino alla scadenza della carica, da attribuirsi in base al raggiungimento degli obiettivi aziendali fissati nei Piani di incentivazione azionari 2025-2027 approvati in data odierna;

- di stabilire che, ai sensi dell’art. 2389, terzo comma, cod. civ. e dell’art. 20.2 dello Statuto Sociale il compenso da attribuirsi ai consiglieri investiti di particolari cariche sia determinato, nella sua componente fissa e in quella variabile, dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio Sindacale;

- di stabilire che la componente variabile potrà essere corrisposta anche mediante l’attribuzione di azioni di propria emissione acquistate ai sensi dell’articolo 2357 c.c.;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione a quanto testè deliberato.”.

Parte Straordinaria:

Punto 1.

Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega ad aumentare, in una o più volte, il capitale sociale ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, previa revoca della precedente delega dell’1 marzo 2024 per la parte non utilizzata; deliberazioni inerenti e conseguenti

Questa parte della presente Relazione è rilasciata anche ai sensi dell’art. 2441, comma 6, c.c.

In data 1 marzo 2024, l'Assemblea Straordinaria di Mare ha attribuito al Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare, a pagamento e in via scindibile, in una o più tranche, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla deliberazione, per un ammontare nominale massimo di Euro 1.418.469,98 (unmilionequattrocentodiciottomilaquattrocentosessantanove virgola novantotto), oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.624.000 (seimilioneisecentoventiquattromila) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di esercizio della delega, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse (la "Delega").

In esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato aumenti di capitale sociale per nominali Euro 885.132,003 con emissione di n. 3.554.747 azioni.

Il Consiglio vi propone di revocare la Delega per la parte non eseguita (per tale intendendosi la parte di delega in relazione alla quale il Consiglio di Amministrazione non ha ancora deliberato) e conferire una nuova delega, per le motivazioni meglio illustrate nel prosieguo.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione della proposta di conferimento di una nuova delega (la "Nuova Delega") ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte anche in via scindibile (in una o più tranche) per la durata massima di cinque anni dalla data della deliberazione e, pertanto, entro e non oltre il 6 marzo 2030, per massimi nominali Euro 1.687.500,00 oltre sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile.

La Nuova Delega, nell'ampiezza dei termini proposti, consente di conseguire vantaggi, in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie e le ulteriori opportunità di mercato che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine. La Società è interessata da una fase di crescita volta alla creazione di sempre maggior valore per i propri azionisti. In tale contesto è importante che la Società sia in grado, in un futuro anche prossimo, di procurarsi con rapidità e nella forma quanto più flessibile i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità che si presentino sul mercato. Le caratteristiche stesse dei mercati finanziari, infatti, richiedono di poter agire in maniera tempestiva, per cogliere i momenti più favorevoli per l'approvvigionamento delle risorse necessarie per finanziare gli investimenti.

In particolare, l'aumento di capitale, pure nel contesto di eventuali operazioni finalizzate alla crescita per linee esterne, potrà essere destinato a facilitare lo sviluppo, la crescita e il rafforzamento della Società, al fine, tra l'altro, di sostenere la strategia industriale.

Oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Nuova Delega ha l'ulteriore indubbio vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione riducendo, tra l'altro, il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea straordinaria dei soci di attribuire: (i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare, a pagamento e in via scindibile, in una o più tranche, il capitale sociale entro il termine di cinque anni

dalla presente deliberazione, per un ammontare nominale massimo di Euro 1.687.500,00, oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.750.000 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, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile, come infra meglio specificato, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, stabilendo 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 partecipazioni societarie e comunque strumenti finanziari quotati e non, nonché aziende e rami d'azienda aventi ad oggetto attività coerenti con l'oggetto sociale;

- 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 (i) di piani di incentivazione e/o retention di amministratori, collaboratori, consulenti non dipendenti della Società, né di società controllate e (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;

- l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 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 nei casi previsti dalla norma medesima, in coerenza con piani di

incentivazione e/o di retention;

- in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, primo periodo, e comma 5 del codice civile, l'organo amministrativo predisporrà la relazione ivi prevista, ed acquisirà il parere di congruità del Collegio sindacale;

- i piani di incentivazione e/o retention - sia per gli amministratori che per i dipendenti - dovranno avere un vesting period pari ad almeno un triennio e dovranno prevedere opportune clausole di "leaver";

(ii) ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2349 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione di piani di incentivazione azionaria a favore di dipendenti della Società o di società controllate, entro il termine di cinque anni dalla presente deliberazione, per un importo nominale massimo di Euro 62.500,00, mediante emissione di massime 250.000 azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti nei piani di incentivazione azionaria.

.....

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

“L’Assemblea degli Azionisti di Mare Group S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

- considerate le disposizioni di cui agli articoli 2438 e 2443 del codice civile;

- riconosciuto l’interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione;

delibera

1. di revocare la delega conferita al Consiglio di Amministrazione ex artt. 2443 c.c. dall'Assemblea straordinaria in data 1 marzo 2024 per la parte non eseguita (per tale intendendosi la parte di delega in relazione alla quale il Consiglio di Amministrazione non ha ancora deliberato);

2. di attribuire

(i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare, a pagamento e in via scindibile, in una o più tranche, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla presente deliberazione, per un ammontare nominale massimo di Euro 1.687.500,00, oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.750.000 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 anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile, come infra meglio specificato, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, stabilendo 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 partecipazioni societarie e comunque strumenti finanziari quotati e non, nonché aziende e rami d'azienda aventi ad oggetto attività coerenti con l'oggetto sociale;

- 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 (i) di piani di incentivazione e/o retention di amministratori, collaboratori, consulenti non dipendenti della Società, né di società controllate e (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;

- l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 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 nei casi previsti dalla norma medesima, in coerenza con piani di incentivazione e/o di retention;

- in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, primo periodo, e comma 5 del codice civile, l'organo amministrativo predisporrà la relazione ivi prevista, ed acquisirà il parere di congruità del Collegio sindacale;

- nel caso di delibere ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, c.c., il Consiglio di Amministrazione potrà avvalersi dei sistemi di valutazione di cui all'art. 2343 ter c.c.;

- i piani di incentivazione e/o retention - sia per gli amministratori che per i dipendenti - dovranno avere un vesting period pari ad almeno un triennio e dovranno prevedere opportune clausole di "leaver";

(ii) ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2349 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione di piani di incentivazione azionaria a favore di dipendenti della Società o di società controllate, entro il termine di cinque anni dalla presente deliberazione, per un importo nominale massimo di Euro 62.500,00, mediante emissione di massime 250.000 azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti nei piani di incentivazione azionaria.

3. di approvare conseguentemente la modifica dell'articolo 6 del vigente testo di statuto sociale,

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta, con facoltà di sub-delega nei limiti di legge ma fermo il carattere collegiale delle

delibere di aumento del capitale sociale, ogni più ampio potere per il completamento di ogni attività opportuna o necessaria per dare esecuzione alla delibera di cui sopra, compreso quello di apportare alla stessa quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale eventualmente richieste dalle Autorità competenti o rese necessarie per l'iscrizione nel registro delle imprese.”.

Punto 2.

Aumento di capitale sociale a pagamento a servizio del Piano di Stock Options Mare Group 2025-2027. Delibere inerenti e conseguenti.

La deliberazione sottoposta all'attenzione dell'Assemblea straordinaria di Mare Group è funzionale all'attuazione di un nuovo piano di stock option denominato “Piano di Stock Options Mare Group 2025-2027” (il “**Piano di Stock Option**” o il “**Piano**”) riservato agli amministratori della Società e delle società da questa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile (le “**Controllate**” e, unitamente alla Società, il “**Gruppo**”), da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico (i “**Beneficiari**”), in conformità a quanto previsto dal Piano approvato dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate della Società.

Il Piano di Stock Option prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 600.000 opzioni (le “**Opzioni**”), che conferiscono al titolare, subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance aziendale stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, il diritto di: (i) acquistare azioni Mare Group (le “**Azioni**”) in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, e delle altre norme eventualmente applicabili (le “**Azioni Proprie**”) alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti ovvero a discrezione del Consiglio di Amministrazione (cui sarebbe demandato il potere di disporre delle azioni proprie detenute), (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

Si rende pertanto necessaria l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile al servizio del Piano di Stock Option (l'“**Aumento di Capitale**”).

La proposta sottoposta all'approvazione assembleare è dunque quella di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi Euro 852.000 di cui nominali Euro 150.000,00, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,42 per ciascuna azione, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano.

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i le modalità previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options”.

Il prezzo di emissione delle Azioni è 1,42.

L'Aumento di Capitale prevede inoltre l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, in quanto le Azioni di nuova emissione sono destinate in via esclusiva ai Beneficiari del Piano di Stock Options.

Per maggiori informazioni sul Piano di Stock Options si rimanda al regolamento allegato alla presente; inoltre, per maggiori informazioni sulle ragioni che giustificano l'esclusione del diritto di opzione e il prezzo di emissione delle azioni nell'ambito dell'Aumento di Capitale, si rinvia alla separata relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 2441 comma 6 c.c..

Anche in questa sede si segnala, comunque, in ordine alle ragioni che giustificano l'esclusione del diritto di opzione che il Piano mira a realizzare un significativo effetto di fidelizzazione del management e dei dipendenti, tenendo conto che i potenziali beneficiari del piano rappresentano, in concreto, il fattore chiave per il futuro sviluppo societario.

Non trascurabile, inoltre, il profilo di incentivazione all'aumento della redditività aziendale che il Piano verrebbe a produrre in capo ai beneficiari.

Ricapitalizzazione patrimoniale, fidelizzazione e incentivo all'incremento della redditività aziendale sono fattori ampiamente ascrivibili all'interesse della Società e, pertanto, costituiscono idonee ragioni giustificative dell'esclusione del diritto di opzione in capo agli attuali soci.

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"L'assemblea della Società,

- preso atto della relazione illustrativa degli Amministratori ed i suoi allegati;

- presa visione del parere del collegio sindacale sul prezzo di emissione;

delibera

- di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi nominali Euro150.000,00, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni prive di indicazione del valore nominale espresso, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,42 per ciascuna azione di cui Euro 0,25 a parità contabile implicita, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 gennaio 2025, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio delle opzioni attribuite in esecuzione del Piano;

- il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options Mare Group 2025-2027";

- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni e comunque entro il 31 dicembre 2027;

- l'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute, efficaci dalla data della rispettiva esecuzione;

- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare;

- di approvare le conseguenti modificazioni all'art. 6 dello statuto sociale risultanti dalla relazione del Consiglio di Amministrazione;

- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, e all'Amministratore Delegato con facoltà di subdelega nei limiti di legge ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli:

(i) di perfezionare i singoli atti di sottoscrizione dell'aumento di capitale come deliberato, e di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, ed effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito di volta in volta dello Statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c.;

(ii) di apportare alle presenti delibere quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale eventualmente richieste dalle Autorità competenti o rese necessarie per l'iscrizione nel registro delle imprese.”.

Punto 3

Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c a servizio del “Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027”. Delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno della parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere all'aumento gratuito del capitale sociale di Mare Group S.p.A. ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c. (Aumento di Capitale Gratuito”) a servizio del piano Stock Grant Mare Group 2025-2027.

Il Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027, cui l'Aumento di Capitale Gratuito è funzionale, ha ad

oggetto l'attribuzione gratuita ai dipendenti con funzioni apicali della Società di sue società controllate del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito al Raggiungimento degli Obiettivi di Performance previsti dal piano stesso, massime n. 400.000 Azioni ordinarie Mare Group.

A tale fine il Consiglio di Amministrazione, una volta approvato il Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2026 ha approvato altresì la proposta sottoposta all'odierna assemblea in sede straordinaria volta alla determinazione dell'Aumento di Capitale Gratuito, da effettuarsi in via scindibile ed ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c, comma 1, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 100.000,00 ad incremento del capitale sociale, corrispondente a massime n. 400.000 azioni ordinarie di nuova emissione con parità implicita di emissione pari ad Euro 0,25, godimento regolare mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva di utili, da destinarsi al servizio del Piano di Stock Grant.

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento di Capitale Gratuito è finalizzata a fornire la provvista di Azioni necessarie a servire il Piano di Stock Grant, che si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati da Mare Group per fornire una retribuzione aggiuntiva e premiale alle risorse considerate strategiche per lo sviluppo e la creazione di valore all'interno della Società.

Il Consiglio di Amministrazione per dare esecuzione al Piano di Stock Grant potrà utilizzare, oltre che le Azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito, anche eventualmente Azioni proprie detenute a seguito di acquisti effettuati ai sensi dell'autorizzazione di cui all'articolo 2357 c.c.

L'Aumento di Capitale Gratuito, ai sensi dell'articolo 2349 c.c., comma 1, c.c. avverrà attingendo utili o riserve di utili disponibili da destinate a tal fine. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione della Società intende prelevare il relativo ammontare dalla riserva disponibile della Società denominata "Riserva straordinaria", quale risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato e costituita da utili portati a nuovo.

A seguito del prelievo dalla Riserva Statutaria destinato ad incrementare il capitale sociale della Società a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito, il Consiglio di Amministrazione, propone di costituire una apposita riserva per l'importo di Euro 100.000,00 "Riserva vincolata per l'aumento di capitale a servizio

del piano di Stock Grant 2025-2027”, che resterà dunque vincolata a servizio dell’Aumento Gratuito del Capitale.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di dare esecuzione all’aumento di capitale, fin d’ora deliberato dall’assemblea, in una o più volte, in base alle necessità e modalità di assegnazione delle Azioni secondo il Piano di Stock Grant. Le nuove Azioni saranno assegnate ai beneficiari subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi e secondo le tempistiche previsti dal predetto piano.

Essendo l’Aumento di Capitale Gratuito connotato dal requisito della scindibilità in caso di mancato di mancata assegnazione delle Azioni entro il termine ultimo di indicato dal Piano di Stock Grant, il capitale aumenterà di un importo pari alle sole assegnazioni effettuate.

Le Azioni Mare Group di nuova emissione così come rivenienti dall’Aumento di Capitale Gratuito saranno assegnate a titolo gratuito ai Beneficiari del piano nel rispetto delle condizioni di cui al regolamento dello stesso.

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"L'assemblea della Società,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

- di aumentare il capitale sociale gratuitamente e in via scindibile, ai sensi dell’articolo 2349 c.c., entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027 a servizio del Piano di Stock Grant 2025-2027 per massimi Euro 100.000,00 da imputarsi integralmente a capitale sociale, corrispondenti ad un numero massimo di Azioni prive di indicazione del valore nominale espresso pari a 400.000, con imputazione di Euro 0,25 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, da eseguirsi in più tranche, nei termini e alle condizioni del suddetto Piano;

- di prevedere che il suddetto aumento di capitale venga realizzato mediante l’utilizzo per l’importo di

Euro 100.000,00 di una corrispondente parte della riserva disponibile della Società denominata “Riserva Statutaria” ed a tal fine di prevedere che venga costituita una apposita riserva per l’importo di Euro 100.000,00 prelevandola dalla suddetta “Riserva Statutaria” che resterà vincolata a servizio del predetto aumento gratuito del capitale sociale sino al suo termine finale di assegnazione;

- di approvare le conseguenti modificazioni all’art. 6 dello statuto sociale risultanti dalla relazione del Consiglio di Amministrazione;

- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli:

(i) di perfezionare l’assegnazione dell’aumento di capitale come deliberato e di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni ed il deposito di volta in volta dello Statuto sociale riportante l’ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell’art. 2436 c.c.;

(ii) di apportare alle presenti delibere quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale eventualmente richieste dalle Autorità competenti o rese necessarie per l’iscrizione nel registro delle imprese.”.

Si riporta di seguito il testo vigente dell’articolo 6 che risulterà se saranno approvate le delibere illustrate dalla presente relazione, unitamente alla colonna di raffronto relativa alle modifiche proposte (le modifiche sono riportate in grassetto).

Testo Originario	Proposte di Modifica
<p>Articolo 6</p> <p>6.1. Il capitale sociale ammonta ad euro 3.722.954,82 (tremilionsettecentoventiduemilanovecentocinquantaquattro virgola ottantadue) ed è diviso in n. 14.953.433 (quattordicimilionianovecentocinquantatremilaq</p>	<p>Articolo 6</p> <p>6.1. Il capitale sociale ammonta ad euro 3.722.954,82 (tremilionsettecentoventiduemilanovecentocinquantaquattro virgola ottantadue) ed è diviso in n. 14.953.433 (quattordicimilionianovecentocinquantatremilaq</p>

uattrocentotrentatré) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

6.2. Le azioni sono nominative, sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

6.3. L'assemblea straordinaria in data 1 marzo 2024 ha tra l'altro deliberato di emettere, senza alcun esborso da parte dei beneficiari, massime n. 1.656.000 (unmilionesecentocinquantesimila) azioni ordinarie a servizio di un meccanismo di attribuzione di *bonus shares*, stabilendo che dette azioni siano assegnate nel rapporto che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione in misura comunque non superiore a n. 1 (una) *bonus share* ogni n. 4 (quattro) azioni sottoscritte o acquistate nel contesto del collocamento delle azioni ordinarie della Società ai fini della quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan (anche ad esito dell'eventuale esercizio dell'opzione *greenshoe*), a condizione che i beneficiari medesimi abbiano mantenuto ininterrottamente la piena proprietà delle azioni sottoscritte per il periodo che sarà parimenti fissato dal Consiglio di Amministrazione e comunque non inferiore allo scadere del 12° (dodicesimo) mese di calendario successivo alla data di inizio delle negoziazioni su Euronext Growth Milan, dando mandato al Consiglio di Amministrazione (i) di definire puntualmente il rapporto di assegnazione delle *bonus shares* e il periodo di detenzione per l'assegnazione medesima e (ii) di stabilire le modalità di accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione delle *bonus shares*, ivi inclusa la predisposizione di un apposito elenco nel quale dovranno essere iscritti gli azionisti che intendano beneficiare dell'assegnazione di *bonus shares*, nonché di definire la disciplina di dettaglio delle modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento del suddetto elenco.

6.4. L'assemblea straordinaria in data 1 marzo 2024 ha tra l'altro deliberato di attribuire:

uattrocentotrentatré) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

6.2. Le azioni sono nominative, sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

6.3. L'assemblea straordinaria in data 1 marzo 2024 ha tra l'altro deliberato di emettere, senza alcun esborso da parte dei beneficiari, massime n. 1.656.000 (unmilionesecentocinquantesimila) azioni ordinarie a servizio di un meccanismo di attribuzione di *bonus shares*, stabilendo che dette azioni siano assegnate nel rapporto che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione in misura comunque non superiore a n. 1 (una) *bonus share* ogni n. 4 (quattro) azioni sottoscritte o acquistate nel contesto del collocamento delle azioni ordinarie della Società ai fini della quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan (anche ad esito dell'eventuale esercizio dell'opzione *greenshoe*), a condizione che i beneficiari medesimi abbiano mantenuto ininterrottamente la piena proprietà delle azioni sottoscritte per il periodo che sarà parimenti fissato dal Consiglio di Amministrazione e comunque non inferiore allo scadere del 12° (dodicesimo) mese di calendario successivo alla data di inizio delle negoziazioni su Euronext Growth Milan, dando mandato al Consiglio di Amministrazione (i) di definire puntualmente il rapporto di assegnazione delle *bonus shares* e il periodo di detenzione per l'assegnazione medesima e (ii) di stabilire le modalità di accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione delle *bonus shares*, ivi inclusa la predisposizione di un apposito elenco nel quale dovranno essere iscritti gli azionisti che intendano beneficiare dell'assegnazione di *bonus shares*, nonché di definire la disciplina di dettaglio delle modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento del suddetto elenco.

~~**6.4.** L'assemblea straordinaria in data 1 marzo 2024 ha tra l'altro deliberato di attribuire:~~

(i) ai sensi dell'art. 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

(unmilionequattrocentodiciottomilaquattrocentosessantannove virgola novantotto), oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.624.000 (seimilioneisecentoventiquattromila) 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, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile, come infra meglio specificato, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, stabilendo 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 partecipazioni societarie e comunque strumenti finanziari quotati e non,

nonché aziende e rami d'azienda aventi ad oggetto attività coerenti con l'oggetto sociale;

- 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 (i) di piani di incentivazione e/o retention di amministratori, collaboratori, consulenti non dipendenti della Società, né di società controllate

~~(i) ai sensi dell'art. 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~~

~~(unmilionequattrocentodiciottomilaquattrocentosessantannove virgola novantotto), oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.624.000 (seimilioneisecentoventiquattromila) 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, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile, come infra meglio specificato, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, stabilendo 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 partecipazioni societarie e comunque strumenti finanziari quotati e non,~~

~~nonché aziende e rami d'azienda aventi ad oggetto attività coerenti con l'oggetto sociale;~~

~~–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 (i) di piani di incentivazione e/o retention di amministratori, collaboratori, consulenti non dipendenti della Società, né di società controllate~~

<p>e (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;</p> <p>- l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 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 nei casi previsti dalla norma medesima, in coerenza con piani di incentivazione e/o di retention;</p> <p>- in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, primo periodo, e comma 5 del codice civile, l'organo amministrativo predisporrà la relazione ivi prevista, ed acquisirà il parere di congruità del Collegio sindacale;</p> <p>- i piani di incentivazione e/o retention - sia per gli amministratori che per i dipendenti - dovranno avere un <i>vesting period</i> pari ad almeno un triennio e dovranno prevedere opportune clausole di "leaver";</p> <p>(ii) ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2349 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione di piani di incentivazione azionaria a favore di dipendenti della Società o di società controllate, entro il termine di cinque anni dalla presente deliberazione, per un importo nominale massimo di Euro 53.535,25 (cinquantatremilacinquecentotrentacinque virgola venticinque), mediante emissione di massime 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti nei piani di incentivazione azionaria;</p>	<p>e (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;</p> <p>-l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 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 nei casi previsti dalla norma medesima, in coerenza con piani di incentivazione e/o di retention;</p> <p>-in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, primo periodo, e comma 5 del codice civile, l'organo amministrativo predisporrà la relazione ivi prevista, ed acquisirà il parere di congruità del Collegio sindacale;</p> <p>-i piani di incentivazione e/o retention - sia per gli amministratori che per i dipendenti - dovranno avere un <i>vesting period</i> pari ad almeno un triennio e dovranno prevedere opportune clausole di "leaver";</p> <p>(ii) ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2349 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione di piani di incentivazione azionaria a favore di dipendenti della Società o di società controllate, entro il termine di cinque anni dalla presente deliberazione, per un importo nominale massimo di Euro 53.535,25 (cinquantatremilacinquecentotrentacinque virgola venticinque), mediante emissione di massime 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti nei piani di incentivazione azionaria;</p>
---	---

(iii) ai sensi dell'art. 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 importo massimo di Euro 53.535,25 (cinquantatremilacinquecentotretacinque virgola venticinque), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, che potranno essere destinate con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile, a servizio di piani di incentivazione e/o retention a favore degli amministratori muniti di deleghe che non siano al contempo dipendenti della Società, stabilendo che:

- in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega assunta ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, l'organo amministrativo predisporrà la relazione ivi prevista, ed acquisirà il parere di congruità del Collegio Sindacale;

- i piani di incentivazione e/o retention a favore dell'Amministratore Delegato dovranno avere un *vesting period* pari ad almeno un triennio e dovranno prevedere opportune clausole di "leaver".

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 (quindicimilioniquattrocentosessantottmilasettecentocinquanta) 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

~~(iii) ai sensi dell'art. 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 importo massimo di Euro 53.535,25 (cinquantatremilacinquecentotretacinque virgola venticinque), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, che potranno essere destinate con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile, a servizio di piani di incentivazione e/o retention a favore degli amministratori muniti di deleghe che non siano al contempo dipendenti della Società, stabilendo che:~~

~~- in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega assunta ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, l'organo amministrativo predisporrà la relazione ivi prevista, ed acquisirà il parere di congruità del Collegio Sindacale;~~

~~- i piani di incentivazione e/o retention a favore dell'Amministratore Delegato dovranno avere un *vesting period* pari ad almeno un triennio e dovranno prevedere opportune clausole di "leaver".~~

6.5 Il Consiglio di Amministrazione del 18 dicembre 2024, a valere sulla delega **ricevuta dall'assemblea straordinaria del 1° marzo 2024** 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

(quindicimilioniquattrocentosessantottmilasettecentocinquanta) 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

<p>opzionale per Euro 3.093.750 (tremilioninovatremilasettecentocinquanta) mediante emissione di massime n. 687.500 (seicentottantasettemilacinquecento) 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, affinché 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.</p>	<p>opzionale per Euro 3.093.750 (tremilioninovatremilasettecentocinquanta) mediante emissione di massime n. 687.500 (seicentottantasettemilacinquecento) 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, affinché 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.</p>
<p>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 (ventinovemilacentonovantasei), mediante emissione di n. 117.247 (centodiciassettemiladuecentoquarantasette) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in</p>	<p>6.6 5 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 (ventinovemilacentonovantasei), mediante emissione di n. 117.247 (centodiciassettemiladuecentoquarantasette) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in</p>

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 soprapprezzo, 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 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; 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

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 soprapprezzo, 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 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; 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, affinché 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.

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, affinché 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.

6.6. L'assemblea straordinaria in data [* 2025] ha tra l'altro deliberato di attribuire:

(i) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare, a pagamento e in via scindibile, in una o più tranche, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla relativa deliberazione, per un ammontare nominale massimo di Euro 1.687.500,00, oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime 6.750.000 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, primo periodo, e/o comma 5, e/o comma 8, del codice civile, come infra meglio specificato, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, stabilendo 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 partecipazioni societarie e comunque strumenti finanziari quotati e non, nonché aziende e rami d'azienda aventi ad oggetto attività coerenti con l'oggetto sociale;

- 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 (i) di piani di incentivazione e/o retention di amministratori, collaboratori, consulenti non dipendenti della Società, né di società controllate e (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;

- l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 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

	<p>offerte nei casi previsti dalla norma medesima, in coerenza con piani di incentivazione e/o di retention;</p> <p>- in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, primo periodo, e comma 5 del codice civile, l'organo amministrativo predisporrà la relazione ivi prevista, ed acquisirà il parere di congruità del Collegio sindacale;</p> <p>- i piani di incentivazione e/o retention - sia per gli amministratori che per i dipendenti - dovranno avere un <i>vesting period</i> pari ad almeno un triennio e dovranno prevedere opportune clausole di "<i>leaver</i>";</p> <p>(ii) ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2349 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione di piani di incentivazione azionaria a favore di dipendenti della Società o di società controllate, entro il termine di cinque anni dalla relativa deliberazione, per un importo nominale massimo di Euro 62.500,00, mediante emissione di massime 250.000 azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti nei piani di incentivazione azionaria .</p>
	<p>6.7. In data [* 2025], l'Assemblea ha, tra l'altro, deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi nominali Euro 150.000,00 oltre sovrapprezzo e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in</p>

	<p>circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,42 per ciascuna azione, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 gennaio 2025, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio delle opzioni attribuite in esecuzione del Piano;</p> <p>- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni, previsto per il 31 dicembre 2027;</p> <p>Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options”.</p> <p>L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute, efficaci dalla data della rispettiva esecuzione.</p> <p>6.8 L'Assemblea Straordinaria in data [* 2025] ha deliberato ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c., comma 1, c.c. di aumentare gratuitamente e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, il capitale sociale per massimi Euro 100.000,00 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 400.000 azioni ordinarie, con imputazione di Euro 0,25 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio del piano di Stock Grant denominato “Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027”.</p>
--	---

.....

Pomigliano D'Arco, 18 febbraio 2025

Per il Consiglio di Amministrazione,

il Presidente

Ing. Marco Bellucci