



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA  
E STRAORDINARIA DI MARE ENGINEERING GROUP S.P.A.**

5 FEBBRAIO 2026, ORE 10:00 – IN PRIMA CONVOCAZIONE

6 FEBBRAIO 2026, ORE 10:00 – IN SECONDA CONVOCAZIONE

Egregi Azionisti,

la presente relazione (la “**Relazione**”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Mare Engineering Group S.p.A. (“**Mare Group**” o la “**Società**”) per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea degli azionisti della Società (gli “**Azionisti**”) convocata, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno 5 febbraio 2026, alle ore 10:00 in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 6 febbraio 2026, alla stessa ora, in seconda convocazione.

Si ricorda che come previsto nell’avviso di convocazione, la riunione assembleare si svolgerà con l’intervento in assemblea, per le persone ammesse, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e i legittimati all’esercizio del diritto di intervento e voto potranno intervenire esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”). In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

## Parte ordinaria

1. Aumento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 5 (cinque) a 7 (sette).
  - 1.1. Rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 1.2. Nomina di due amministratori;
  - 1.3. Determinazione della durata in carica;
  - 1.4. Determinazione del compenso.

## Parte straordinaria

1. Modifica degli articoli 3 e 16 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Revoca della delega ex 2443 al Consiglio di Amministrazione conferita in data 7 marzo 2025 per la parte non utilizzata e attribuzione al di una nuova delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza *warrant*, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 4, 5, 6 e/o 8 c.c., e anche ai sensi dell’art. 2349 c.c. per massimi nominali Euro 2.500.000 oltre sovrapprezzo con emissione di massime n. 10.000.000 azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

## Parte ordinaria

### 1. Aumento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 5 (cinque) a 7 (sette).

- 1.1. Rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- 1.2. Nomina di due amministratori;
- 1.3. Determinazione della durata in carica;
- 1.4. Determinazione del compenso.

Egredi Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria, siete convocati per deliberare in merito all'incremento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società attualmente in carica da 5 (cinque) a 7 (sette) membri, e, qualora venga approvato tale incremento, alla contestuale nomina di 2 (due) nuovi Consiglieri di Amministrazione nonché alla determinazione del relativo emolumento.

Si rammenta, al riguardo, che ai sensi dell'articolo 20 dello statuto sociale di Mare Group (lo "**Statuto**"), l'amministrazione della Società è affidata a un Consiglio di Amministrazione, composto da un minimo di 3 membri a un massimo di 9 membri nominati dall'Assemblea. Tutti gli amministratori di nuova nomina, così come quelli già in carica, dovranno risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità previsti dalla legge e dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-*quinquies* del D.lgs. n. 58/98 ("Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria") (il "**TUF**").

Si rende noto che alla nomina dei suddetti Consiglieri di Amministrazione a seguito dell'incremento dei membri dell'organo amministrativo, si procederà a mezzo di deliberazione dell'Assemblea secondo le maggioranze di legge, trattandosi di meri casi d'integrazione del numero di Consiglieri e non essendo pertanto previsto il deposito di liste funzionale alla complessiva rinomina dell'organo amministrativo nel suo complesso. I Consiglieri di Amministrazione eletti resteranno in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2026.

Il Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla sussistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto a tal fine e alle comprovate esperienze e competenze al riguardo, Vi propone pertanto di nominare il Sig. Maurizio Ciardi e il Sig. Valerio Griffa quali nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione.

La proposta in esame è formulata dal Consiglio di Amministrazione anche in considerazione degli impegni assunti dalla Società nell'ambito degli accordi relativi all'acquisto della partecipazione di maggioranza in La SIA S.p.A. ("**La SIA**"), perfezionatosi in data 30 maggio 2025, come da comunicato stampa diffuso nella medesima data. Tali accordi prevedono, tra l'altro, la candidatura di Maurizio Ciardi - Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato della stessa prima dell'acquisizione e della successiva fusione per incorporazione in Mare Group - alla carica di Consigliere di Amministrazione di Mare Group. Si ricorda, inoltre, come comunicato in sede di acquisizione della partecipazione di maggioranza di La SIA, che con Maurizio Ciardi la Società ha sottoscritto un *management agreement* disciplinante i rapporti tra il *manager* e la Società di durata triennale.

Al riguardo, si rammenta, inoltre, che, anche alla luce dell'avvenuta fusione per incorporazione di La SIA in Mare Group in data 16 dicembre 2025 e nell'ottica di una più efficiente gestione della *governance* e delle strutture operative del Gruppo, al consigliere candidato, ove nominato, saranno successivamente conferite deleghe operative relative al coordinamento e alla gestione della linea di *business* dell'ingegneria civile, precedentemente facente capo a La SIA.

A giudizio del Consiglio di Amministrazione di Mare Group, la nomina di Maurizio Ciardi consentirebbe pertanto l'ingresso in Consiglio di un soggetto di comprovata esperienza e di elevate competenze professionali nei settori di attività della Società, maturate anche nel precedente ruolo di Presidente e Amministratore Delegato di La SIA.

Inoltre, al fine di garantire il corretto funzionamento dell'Organo Amministrativo, evitando potenziali situazioni di stallo decisionale, il Consiglio di Amministrazione di Mare Group ha altresì ritenuto opportuno procedere con la nomina di un ulteriore componente del Consiglio stesso, individuato nel Sig. Valerio Griffa, titolare di una partecipazione pari al 9,27% del capitale sociale di Mare Group, nonché *manager* di Mare Group, il quale svolge altresì la carica di amministratore in talune società facenti parte del gruppo Mare Group (il "**Gruppo**").

L'individuazione del Sig. Maurizio Ciardi e del Sig. Valerio Griffa quali candidati ideali per integrare le attuali competenze del Consiglio

di Amministrazione risiede pertanto, da un lato, nel possesso di specifiche competenze vantate da ciascuno e, dall'altro, nel possesso di caratteristiche professionali e personali che li rendono allo stato – secondo il giudizio dell'Organo Amministrativo – i candidati idonei a ricoprire l'incarico di Consiglieri della Società con conseguenti vantaggi per l'Organo Amministrativo nel suo complesso.

Per maggiori informazioni in merito alle caratteristiche professionali dei suddetti candidati, si rinvia al *curriculum vitae* degli stessi messi a disposizione unitamente alla presente relazione.

A tal proposito, i *curricula vitae* del Sig. Maurizio Ciardi e del Sig. Valerio Griffa, unitamente alla dichiarazione in cui, rispettivamente, accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause d'incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, sono resi disponibili presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società nella sezione "Investor Relations/Governance/Assemblee Azionisti".

Fermo restando quanto sopra illustrato e le motivazioni delle proposte formulate dall'Organo Amministrativo, Vi ricordiamo che ogni Azionista ha in ogni caso diritto di formulare proposte in merito a quanto sopra. I signori Azionisti che intendano pertanto avanzare proposte di nomina di un nuovo membro dell'organo stesso a seguito dell'incremento del relativo numero, sono invitati a presentare a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento presso la sede legale della Società ovvero mediante messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo [maregroup@pec.it](mailto:maregroup@pec.it), le relative candidature accompagnate, come previsto dall'art. 21 dello statuto sociale della Società: (i) dalle informazioni relative all'identità dell'azionista che l'ha presentata e dalla certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la legittimazione all'esercizio del diritto; (ii) dai *curricula* professionali di ciascun candidato, nonché (iii) dalle dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano il possesso dei requisiti previsti dalla legge, dai regolamenti applicabili e dal presente Statuto, nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicati come amministratori indipendenti.

Si richiede agli Azionisti che intendano avanzare la proposta di nomina di un amministratore di depositare le candidature, unitamente alla documentazione sopraindicata, almeno 7 (sette) giorni prima della data della riunione assembleare (ossia entro il 29 gennaio 2026), in modo da consentire alla Società di mettere a disposizione del pubblico la suddetta documentazione con congruo anticipo rispetto all'Assemblea. Le proposte presentate saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea (ossia entro il 31 gennaio 2026).

Oltre alle suddette proposte di nomina, i signori Azionisti sono invitati nel contempo a formulare delle proposte di attribuzione dell'emolumento agli amministratori neonominati.

A tal riguardo, si rende noto che l'Assemblea dei Soci in data 23 maggio 2025 aveva incrementato il compenso riconosciuto ai consiglieri privi di deleghe e in possesso dei requisiti di indipendenza, rispetto a quanto precedentemente deliberato in data 7 marzo 2025. In particolare, ferme tutte le altre deliberazioni già assunte in materia di compensi variabili dall'Assemblea tenutasi in data 7 marzo 2025, l'Assemblea del 23 maggio 2025 aveva determinato il compenso per i Consiglieri, nella sua componente fissa in complessivi Euro 725.000 per ciascun esercizio per la durata residua della carica, di cui Euro 75.000 da destinarsi ai consiglieri privi di deleghe ed in possesso dei requisiti di indipendenza.

Il Consiglio di Amministrazione, fatte salve diverse proposte che i Soci dovessero formulare e nel caso di approvazione dell'incremento del numero di Consiglieri di cui sopra, propone pertanto di incrementare l'emolumento complessivo lordo annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione da Euro 725.000,00 lordi annui ad Euro 775.000,00, e, pertanto, di Euro 50.000, da distribuirsi successivamente a cura dell'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del codice civile e dello Statuto.

\* \* \*

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta:

*"L'assemblea degli Azionisti di Mare Engineering Group S.p.A., riunita in sede ordinaria,*

- *vista l'esposizione e la presentazione delle delibere;*
- *preso atto delle motivazioni alla base dell'aumento dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della documentazione attestante i requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale di Mare Engineering Group S.p.A. con riferimento ai nominandi consiglieri;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

**delibera**

1. *di incrementare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 5 (cinque) a 7 (sette);*

2. *per effetto di quanto precede, di nominare 2 (due) nuovi Consiglieri di Amministrazione della Società nelle persone di:  
Maurizio Ciardi, nato a Montevarchi (AR), il 24 novembre 1958, codice fiscale CRDMRZ58S24F656C,  
Valerio Griffa, nato a Milano, il 21 agosto 1956, codice fiscale GRFVLR56M21F205T,  
entrambi domiciliati presso la sede della Società.*
3. *che la nomina dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione abbia efficacia dalla data odierna, e sino alla naturale scadenza dell'intero Consiglio di Amministrazione in carica e, pertanto, sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026;*
4. *di incrementare l'emolumento complessivo lordo annuo conferito al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. e dello Statuto sociale, prevedendo un importo complessivo di Euro 775.000,00, affinché l'organo amministrativo possa procedere a ripartirlo anche a favore dei nuovi consiglieri, attribuendo agli stessi altresì il diritto al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle proprie funzioni;*
5. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e, per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, anche apportando, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese."*

## Parte straordinaria

### 1. Modifica degli articoli 3 e 16 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria, siete convocati per deliberare in merito alla modifica degli articoli 3 e 16 dello statuto sociale (lo "Statuto").

#### Modifica dell'art. 3 dello statuto sociale – Oggetto

##### Introduzione e ragioni sottese alla proposta di modifica

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di modificare l'articolo 3 dello Statuto al fine di individuare in modo più preciso e completo le attività industriali, commerciali e di servizi poste in essere dalla Società, anche tenuto conto dell'attuale composizione del Gruppo a seguito delle operazioni di fusione per incorporazione di La Sia e di Powerflex S.r.l. ("Powerflex") in Mare Group - divenute efficaci, rispettivamente, in data 16 dicembre 2025 e in data 30 dicembre 2025 - fermo restando che Mare Group operava, direttamente e indirettamente, nei settori tipici di La Sia e di Powerflex già anteriormente alle predette acquisizioni e successive fusioni.

In tale contesto, le modifiche proposte all'oggetto sociale hanno la finalità esclusiva di aggiornare formalmente il testo statutario, al fine di renderlo coerente con le attività effettivamente svolte dal Gruppo e di rappresentarne in modo più dettagliato il perimetro operativo già esistente, nonché di introdurre alcune specificazioni necessarie ai fini della partecipazione a procedure di gara pubbliche (così come richiesto dalle relative stazioni appaltanti), che si limitano a precisare ulteriormente attività già svolte in via diretta nonché in via mediata, attraverso le società controllate oggetto di fusione.

##### Testo della modifica statutaria proposta

Qui di seguito viene riportata la nuova formulazione dell'articolo 3 dello Statuto, con evidenza in rosso, nella seconda colonna a destra, della modifica proposta.

Testo vigente dello Statuto	Nuovo testo dello Statuto proposto
<p><b>Articolo 3 - Oggetto</b></p> <p>3.1. L'attività che costituisce l'oggetto sociale si esplica nella fornitura di servizi di consulenza specialistica, di software, di contenuti digitali, di strumenti e prodotti hardware e firmware, elettrici, elettromeccanici ed elettronici ad elevato contenuto tecnico e/o tecnologico nei diversi ambiti industriali e commerciali noti, inerenti principalmente ai settori dell'ingegneria civile, industriale, dell'ambiente, del territorio, delle infrastrutture, dell'energia, della sicurezza sul lavoro, della organizzazione e conduzione di processi industriali e della valorizzazione dei beni culturali, storici, archeologici e ambientali, nonché nei settori elettrico, elettrotecnico ed elettronico, meccanico e mecatronico, misura e metrologia, architettonico, bioarchitettuale, ecologico, costruzioni e ristrutturazioni, domotico, robotico, medicale, biomedicale, clinico e ospedaliero, chimico e farmaceutico, mobilità, logistica e trasporti, aereospazio e difesa, aeronautico, telecomunicazioni, nautico e navale, biotech, green &amp; blu economy, new economy per il settore pubblico e privato, nazionali ed internazionali.</p> <p>In particolare, la società opera nei seguenti settori:</p> <p>a) supporto operativo alle imprese che intendono elaborare piani e programmi industriali di innovazione tecnologica, ricerca e sviluppo, formazione del personale, sicurezza sul lavoro ivi</p>	<p><b>Articolo 3 - Oggetto</b></p> <p>3.1. L'attività che costituisce l'oggetto sociale si esplica nella fornitura di servizi di consulenza specialistica, di software, di contenuti digitali, di strumenti e prodotti hardware e firmware, elettrici, elettromeccanici ed elettronici ad elevato contenuto tecnico e/o tecnologico nei diversi ambiti industriali e commerciali noti, inerenti principalmente ai settori dell'ingegneria civile, industriale, dell'ambiente, del territorio, delle infrastrutture, dell'energia, della sicurezza sul lavoro, della organizzazione e conduzione di processi industriali e della valorizzazione dei beni culturali, storici, archeologici e ambientali, nonché nei settori elettrico, elettrotecnico ed elettronico, meccanico e mecatronico, misura e metrologia, architettonico, bioarchitettuale, ecologico, costruzioni e ristrutturazioni, domotico, robotico, medicale, biomedicale, clinico e ospedaliero, chimico e farmaceutico, mobilità, logistica e trasporti, aereospazio e difesa, aeronautico, telecomunicazioni, nautico e navale, biotech, green &amp; blu economy, new economy per il settore pubblico e privato, nazionali ed internazionali.</p> <p>In particolare, la società opera nei seguenti settori:</p> <p>a) supporto operativo alle imprese che intendono elaborare piani e programmi industriali di innovazione tecnologica, ricerca e sviluppo, formazione del personale, sicurezza sul lavoro ivi</p>

inclusa la consulenza finanziaria, purché diversa dalla consulenza in materia di investimenti disciplinata dal D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, direzionale, strategica e di marketing ad essi correlata;

b) fornitura di consulenze per implementazione di tecnologie abilitanti mediante l'utilizzo di strumenti informatici innovativi e di simulazione numerica, quali ad esempio e a titolo non esaustivo, CAD, CAE, CAM CLOUD, IA, BIG DATA, VR, AR, BLOCKCHAIN, CYBERSECURITY, prototipazione rapida e manifattura additiva;

c) produzione, fornitura, installazione, assistenza e manutenzione di software, hardware, prototipi di macchine, infrastrutture informatiche, reti, sistemi telematici, prodotti e macchine per ufficio e per telecomunicazioni; nonché la progettazione e realizzazione di impianti di trasmissione di segnali di qualsiasi tipo di proprietà e/o di terze parti e relativa commercializzazione con contratti di compravendita, noleggio e/o leasing;

d) produzione, fornitura, assistenza, ingegnerizzazione e manutenzione di sistemi hardware e software, prototipi di macchine di proprietà e/o di terze parti per il miglioramento dei processi industriali e della sicurezza dei luoghi di lavoro;

e) ideazione, progettazione, realizzazione, installazione e manutenzione di sistemi e contenuti multimediali, 3D e/o virtuali, inclusi i processi di virtualizzazione, acquisizione ed elaborazione dei modelli 3D di ambienti virtuali;

f) realizzazione, messa a punto, personalizzazione e adattamento di programmi informatici (software), anche destinati a sistemi informativi aziendali, di propria produzione ovvero prodotti su licenza nazionale o estera;

g) studio, sviluppo e applicazione di nuove tecniche e metodologie nel campo del risparmio energetico, delle tecnologie dell'idrogeno, del riciclo e del riutilizzo dei materiali e nello smaltimento dei rifiuti anche con valutazioni di impatto ambientale relative ad operazioni di recupero, monitoraggio e salvaguardia del territorio;

h) installazione, ampliamento, trasformazione, manutenzione di impianti disciplinati dal DM 37/2008 e precisamente:

- a) impianti di produzione, trasformazione, trasporto, distribuzione, utilizzazione dell'energia elettrica, impianti di protezione contro le scariche atmosferiche, nonché gli impianti per l'automazione di porte, cancelli e barriere;

- b) impianti radiotelevisivi, le antenne e gli impianti elettronici in genere;

- c) impianti di riscaldamento, di climatizzazione, di condizionamento e di refrigerazione di qualsiasi natura o specie, comprese le opere di evacuazione dei prodotti della combustione e delle condense, e di ventilazione ed aerazione

inclusa la consulenza finanziaria, purché diversa dalla consulenza in materia di investimenti disciplinata dal D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, direzionale, strategica e di marketing ad essi correlata;

b) fornitura di consulenze per implementazione di tecnologie abilitanti mediante l'utilizzo di strumenti informatici innovativi e di simulazione numerica, quali ad esempio e a titolo non esaustivo, CAD, CAE, CAM CLOUD, IA, BIG DATA, VR, AR, BLOCKCHAIN, CYBERSECURITY, prototipazione rapida e manifattura additiva;

c) produzione, fornitura, installazione, assistenza e manutenzione di software, hardware, prototipi di macchine, infrastrutture informatiche, reti, sistemi telematici, prodotti e macchine per ufficio e per telecomunicazioni; nonché la progettazione e realizzazione di impianti di trasmissione di segnali di qualsiasi tipo di proprietà e/o di terze parti e relativa commercializzazione con contratti di compravendita, noleggio e/o leasing;

d) produzione, fornitura, assistenza, ingegnerizzazione e manutenzione di sistemi hardware e software, prototipi di macchine di proprietà e/o di terze parti, sistemi ed equipaggiamenti meccanici, elettromeccanici ed elettronici, fissi o mobili, nonché allestimenti per mezzi di trasporto e veicoli speciali anche per (i) per lo smorzamento e l'attenuazione delle vibrazioni e degli urti e (ii) per il miglioramento dei processi industriali e della sicurezza dei luoghi di lavoro;

e) ideazione, progettazione, realizzazione, installazione e manutenzione di sistemi e contenuti multimediali, 3D e/o virtuali, inclusi i processi di virtualizzazione, acquisizione ed elaborazione dei modelli 3D di ambienti virtuali;

f) realizzazione, messa a punto, personalizzazione e adattamento di programmi informatici (software), anche destinati a sistemi informativi aziendali, di propria produzione ovvero prodotti su licenza nazionale o estera;

g) studio, sviluppo e applicazione di nuove tecniche e metodologie nel campo del risparmio energetico, delle tecnologie dell'idrogeno, del riciclo e del riutilizzo dei materiali e nello smaltimento dei rifiuti anche con valutazioni di impatto ambientale relative ad operazioni di recupero, monitoraggio e salvaguardia del territorio, ivi inclusa la fornitura di servizi di test e di qualifica ambientali e di compatibilità elettromagnetica;

h) installazione, ampliamento, trasformazione, manutenzione di impianti disciplinati dal DM 37/2008 e precisamente:

- a) impianti di produzione, trasformazione, trasporto, distribuzione, utilizzazione dell'energia elettrica, impianti di protezione contro le scariche atmosferiche, nonché gli impianti per l'automazione di porte, cancelli e barriere;

- b) impianti radiotelevisivi, le antenne e gli impianti elettronici in



<p>dei locali;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- d) impianti idrici e sanitari di qualsiasi natura o specie;</li> <li>- e) impianti per la distribuzione e l'utilizzazione di gas di qualsiasi tipo, comprese le opere di evacuazione dei prodotti della combustione e ventilazione ed aerazione dei locali;</li> <li>- f) impianti di sollevamento di persone o di cose per mezzo di ascensori, di montacarichi, di scale mobili e simili;</li> <li>- g) impianti di protezione antincendio;</li> </ul> <p>i) ideazione, progettazione, sviluppo e certificazione di sistemi di diagnostica monitoraggio e manutenzione; servizi di ingegneria, prodotti e sistemi per la manutenzione integrata: monitoraggio costante e automatizzato dei cicli produttivi e della qualità della produzione e dei servizi erogati, impiego di sensoristica intelligente e interconnessa, gestione delle alimentazioni in logica distribuita e centralizzata anche mediante energy harvesting, diagnostica predittiva e prognostica prescrittiva, in generale di tutti gli apparati, asset e infrastruttura di produzione e dei servizi, gestione dinamica dei piani manutentivi, esecuzione degli interventi manutentivi con strumenti innovativi di augmented reality, gestione del personale manutentivo, in funzione della tipologia di intervento e della sua durata, gestione scorte ottimizzata per approvvigionamento e magazzino, integrazione sistemi e tecnologie scada/hmi, eam, erp, mes, dbms, web, cloud, per l'ottimizzazione complessiva dei costi di esercizio;</p> <p>l) servizi di ingegneria di produzione e di processo, principalmente quali systems engineering, integration &amp; test engineering, rams analysis, verification &amp; validation support, test &amp; commissioning execution on lab &amp; on field, homologation &amp; certification support, safety &amp; security;</p> <p>m) servizi per la stipulazione di contratti per l'acquisizione e la cessione di diritti su opere dell'ingegno, marchi e brevettazioni, con supporto legale;</p> <p>n) formazione mediante scuole e corsi di formazione speciali, corsi preparatori, scuole primarie, istruzione secondaria generale e professionale, istruzione per gli adulti e personale scolastico, il tutto nei limiti di legge.</p> <p>Per il raggiungimento dell'oggetto sociale, la società potrà inoltre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari, immobiliari che saranno ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili, ivi compreso altresì assumere interessenze e partecipazioni in altre società o imprese di qualunque natura, il rilascio di fidejussioni e di altre garanzie personali e reali sia a favore sia per conto di terzi, anche a titolo gratuito;</li> <li>- compiere operazioni finanziarie unicamente al fine di realizzare l'oggetto principale, con esclusione tassativa delle seguenti</li> </ul>	<p>genere;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- c) impianti di riscaldamento, di climatizzazione, di condizionamento e di refrigerazione di qualsiasi natura o specie, comprese le opere di evacuazione dei prodotti della combustione e delle condense, e di ventilazione ed aerazione dei locali;</li> <li>- d) impianti idrici e sanitari di qualsiasi natura o specie;</li> <li>- e) impianti per la distribuzione e l'utilizzazione di gas di qualsiasi tipo, comprese le opere di evacuazione dei prodotti della combustione e ventilazione ed aerazione dei locali;</li> <li>- f) impianti di sollevamento di persone o di cose per mezzo di ascensori, di montacarichi, di scale mobili e simili;</li> <li>- g) impianti di protezione antincendio;</li> </ul> <p>i) ideazione, progettazione, sviluppo e certificazione di sistemi di diagnostica monitoraggio e manutenzione; servizi di ingegneria, prodotti e sistemi per la manutenzione integrata: monitoraggio costante e automatizzato dei cicli produttivi e della qualità della produzione e dei servizi erogati, impiego di sensoristica intelligente e interconnessa, gestione delle alimentazioni in logica distribuita e centralizzata anche mediante energy harvesting, diagnostica predittiva e prognostica prescrittiva, in generale di tutti gli apparati, asset e infrastruttura di produzione e dei servizi, gestione dinamica dei piani manutentivi, esecuzione degli interventi manutentivi con strumenti innovativi di augmented reality, gestione del personale manutentivo, in funzione della tipologia di intervento e della sua durata, gestione scorte ottimizzata per approvvigionamento e magazzino, integrazione sistemi e tecnologie scada/hmi, eam, erp, mes, dbms, web, cloud, per l'ottimizzazione complessiva dei costi di esercizio;</p> <p>l) servizi di ingegneria di produzione e di processo, principalmente quali systems engineering, integration &amp; test engineering, rams analysis, verification &amp; validation support, test &amp; commissioning execution on lab &amp; on field, homologation &amp; certification support, safety &amp; security;</p> <p>m) servizi per la stipulazione di contratti per l'acquisizione e la cessione di diritti su opere dell'ingegno, marchi e brevettazioni, con supporto legale;</p> <p>n) formazione mediante scuole e corsi di formazione speciali, corsi preparatori, scuole primarie, istruzione secondaria generale e professionale, istruzione per gli adulti e personale scolastico, il tutto nei limiti di legge.;</p> <p><u>o) le seguenti attività: (a) Servizi a professionisti: (i) la fornitura di servizi e strumentazioni a professionisti e studi tecnici in merito a elaborazione dati, elaborazioni grafiche, servizi telematici, misurazioni di qualsiasi tipo di grandezze fisiche; e (ii) la locazione (non finanziaria) di spazi attrezzati e nolo di macchine, macchinari, apparecchiature, strumenti di misura ed analisi, a</u></p>
--	--



<p>attività:</p> <p>== attività professionale riservata;</p> <p>== esercizio nei confronti del pubblico dell'attività finanziaria riservata.</p>	<p><u>professionisti e studi tecnici in genere; (b) Supporto alle amministrazioni pubbliche e private: (i) la consulenza tecnica in materia di appalti di opere pubbliche e di esecuzione delle opere; (ii) il supporto alle Amministrazioni pubbliche in materia di verifica dei progetti ai fini della validazione; (iii) la gestione di contratti e il controllo delle specifiche di commessa per forniture di opere civili ed industriali, private o di interesse pubblico; (c) Project Finance, General Contractor e sistemi "chiavi in mano: (i) l'attività di promotore e/o di società di progetto in iniziative di project finance nel settore pubblico e privato; lo svolgimento di attività e funzioni di general contractor; (ii) l'istituzione di rapporti di agenzia e commercializzazione di apparecchiature e sistemi a tecnologia avanzata, strumentazioni, impianti, nella forma "chiavi in mano" nei settori civili ed industriali e di gestione del territorio; (d) Gestione immobiliare: lo svolgimento di attività di gestione immobiliare, ivi compreso l'acquisto, anche per il tramite di locazione finanziaria, l'alienazione, la locazione (non finanziaria), di immobili di qualsiasi tipo ed in particolare di immobili e complessi immobiliari agricoli, urbani ed industriali, nonché lo svolgimento di attività di recupero, valorizzazione, integrazione nel territorio e di cessione di qualsiasi tipo di immobili.</u></p> <p><u>I servizi professionali sopra indicati, ove necessario, saranno espletati e sottoscritti da professionisti regolarmente iscritti ad albi professionali, ciascuno nell'ambito delle rispettive competenze stabilite dalle leggi vigenti. Per l'espletamento di servizi verso terzi, la Società potrà avvalersi delle prestazioni dei soci, di altri professionisti esterni o di esperti, comunque riconosciuti ed accettati dalla committenza, sempre nel rispetto delle norme di legge al riguardo.</u></p> <p>Per il raggiungimento dell'oggetto sociale, la società potrà inoltre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari, immobiliari che saranno ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili, ivi compreso altresì assumere interessenze e partecipazioni in altre società o imprese di qualunque natura, il rilascio di fidejussioni e di altre garanzie personali e reali sia a favore sia per conto di terzi, anche a titolo gratuito;</li> <li>- compiere operazioni finanziarie unicamente al fine di realizzare l'oggetto principale, con esclusione tassativa delle seguenti attività:</li> </ul> <p>== attività professionale riservata;</p> <p>== esercizio nei confronti del pubblico dell'attività finanziaria riservata.</p>
--	--

\*\*\*

## Modifica dell'art. 16 dello statuto sociale – Intervento e voto in Assemblea

### Introduzione e ragioni sottese alla proposta di modifica

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di modificare l'articolo 16 dello Statuto mediante (i) la modifica del comma 2, e (ii) l'inserimento

del nuovo comma 16.5, al fine di disciplinare espressamente la possibilità che la partecipazione all'Assemblea da parte dei soggetti legittimati avvenga anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione, anche omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento dell'Assemblea, senza in ogni caso la necessità che Presidente, Segretario e/o Notaio si trovino nello stesso luogo.

La presente proposta di modifica, in particolare, volta a garantire la massima flessibilità ed efficienza in relazione alle modalità di svolgimento delle Assemblee della Società, fa seguito all'interpretazione normativa del Consiglio Notarile di Milano, che, con la Massima n. 200 del 23 novembre 2021, ha espressamente ritenuto legittime *"le clausole statutarie di s.p.a. e di s.r.l. che, nel consentire l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, ai sensi dell'art. 2370, comma 4, c.c., attribuiscono espressamente all'organo amministrativo la facoltà di stabilire nell'avviso di convocazione che l'assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione"*, interpretazione normativa peraltro nuovamente ribadita dal Consiglio Notarile di Milano con la recente Massima n. 216 del 25 novembre 2025.

Così come evidenziato dal Consiglio Notarile di Milano a commento della Massima sopra citata, si ritiene che le suddette clausole statutarie non si pongano in contrasto con il dettato letterale delle norme del codice civile in tema di convocazione delle assemblee, né costituiscano una potenziale lesione dei principi di collegialità, buona fede e parità di trattamento tra i soci, ma anzi, in una certa misura, favoriscano, anche alla luce delle attuali soluzioni tecnologiche generalmente disponibili, la partecipazione alle assemblee e il dialogo tra i partecipanti, nonché, più in generale, l'esercizio dei diritti sociali.

Si evidenzia, inoltre, che le più recenti assemblee della Società si sono già svolte facendo ricorso esclusivo a modalità di partecipazione a distanza, in conformità a quanto consentito dall'art. 106, comma 2 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, recante *"Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19"* (il **"Decreto Cura Italia"**), come convertito con modificazioni e la cui applicazione è stata da ultimo prorogata al 30 settembre 2026 dal Decreto Legge 27 dicembre 2024, n. 202 recante disposizioni urgenti in materia di termini normativi (il **"Decreto Milleproroghe"**). In tale contesto, pertanto, le modifiche proposte sono volte a recepire statutariamente una prassi già adottata dalla Società, nonché a perseguire un obiettivo di efficientamento delle modalità di svolgimento delle assemblee, assicurando maggiore flessibilità organizzativa e continuità operativa.

#### Testo della modifica statutaria proposta

Qui di seguito viene riportata la nuova formulazione dell'articolo 16 dello Statuto, con evidenza in rosso, nella seconda colonna a destra, della modifica proposta.

Testo vigente dello Statuto	Nuovo testo dello Statuto proposto
<p><b>Articolo 16 – Intervento e voto</b></p> <p>16.1. Il diritto di intervento e di voto in assemblea è regolato dalla legge. Possono intervenire in assemblea gli aventi diritto al voto, purché la loro legittimazione sia attestata secondo le modalità ed entro i termini previsti dalla legge e dai regolamenti.</p> <p>16.2. L'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi, ove di volta in volta così deciso dal Consiglio di Amministrazione, con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli</p>	<p><b>Articolo 16 – Intervento e voto</b></p> <p>16.1. [testo invariato]</p> <p><u>16.2. Ove l'avviso di convocazione lo preveda, l'assemblea può svolgersi anche in più luoghi, anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione e quindi omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione ed indicando i mezzi di telecomunicazione con cui sia possibile partecipare all'adunanza, ovvero le modalità per ricevere tali mezzi, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e siano in grado di seguire la discussione, di intervenire alla trattazione degli argomenti affrontati, essere informati in tempo reale e votare, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente, il Segretario e/o il Notaio. Verificandosi tali presupposti, l'assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trova il soggetto verbalizzante.</u></p> <p>16.3. [testo invariato]</p> <p>16.4. [testo invariato]</p> <p><u>16.5 Nel caso la Società faccia ricorso alla facoltà di cui al</u></p>

<p>argomenti all'ordine del giorno.</p> <p>16.3. Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge.</p> <p>16.4. La Società può avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento dei soci e l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, ove consentito dalla, e in conformità alla, normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione. Al rappresentante designato dalla Società possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF, in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4 del TUF. La delega conferita dall'azionista ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto. In ogni caso, l'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica delle istruzioni di voto e/o della delega da parte dei titolari del diritto di voto. Nell'ipotesi di intervento esclusivo mediante rappresentante designato, è concessa la facoltà agli azionisti di presentare prima dell'assemblea proposte (anche individuali) su materie già all'ordine del giorno ovvero proposte la cui presentazione è altrimenti consentita dalla legge nonché di porre domande, il tutto secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.</p>	<p><u>precedente comma 4, e ove previsto e/o consentito dalla legge e/o dalle disposizioni regolamentari pro tempore vigenti, la Società potrà prevedere che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente, il Segretario e/o il Notaio.</u></p>
---	--

Si evidenzia che le modifiche proposte non determinano un cambiamento significativo dell'attività sociale, in quanto le attività oggetto di esplicitazione nello Statuto risultano coerenti con l'operatività storica della Società e con le linee strategiche già perseguite dal Gruppo. Le stesse hanno, pertanto, natura meramente ricognitiva e descrittiva e non comportano un effettivo mutamento della realtà operativa né dell'assetto di rischio dell'investimento dei soci.

Ne consegue che non risulta integrata alcuna delle ipotesi previste dal codice civile all'art. 2437, comma 1, lett. a) in quanto, a giudizio dell'Organo Amministrativo della Società, le stesse non comportano un cambiamento significativo dell'attività sociale.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

*“L'assemblea degli Azionisti di Mare Engineering Group S.p.A., riunitasi in sede straordinaria,*

- *preso atto di quanto illustrato dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione con riferimento (i) alla proposta di modifica dell'art. 3 dello statuto sociale e (ii) alla proposta di modifica dell'art. 16 dello statuto sociale;*
- *riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto e riconosciuto che le modifiche proposte non integrano alcuna delle ipotesi previste dall'art. 2437, comma 1, lett. a) del codice civile in quanto non comportano un cambiamento significativo dell'attività sociale, e che, pertanto, non spetta, in capo agli azionisti che non abbiano concorso alla deliberazione, il diritto di recesso;*
- *sotto l'osservazione di tutte le norme di legge e regolamentari;*

#### **delibera**

1. *di modificare l'articolo 3 dello statuto sociale, nei termini del nuovo testo proposto dal Consiglio di Amministrazione, come riportato nella relazione illustrativa predisposta in relazione al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea in sede straordinaria;*
2. *di modificare l'articolo 16 dello statuto sociale, nei termini del nuovo testo proposto dal Consiglio di Amministrazione, come riportato*

*nella medesima relazione illustrativa;*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni e più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, per dare esecuzione alla presente delibera, ivi incluso a titolo esemplificativo e non esaustivo, ogni e più ampio potere per procedere all'integrazione nello statuto delle modifiche approvate nei punti che precedono, nonché ad adempiere a ogni formalità richiesta affinché l'adottata delibera ottenga tutte le necessarie approvazioni, con facoltà di introdurre nella medesima delibera le modificazioni, aggiunte, soppressioni non sostanziali eventualmente richieste dalle Autorità competenti, ovvero in sede di iscrizione nel competente Registro delle Imprese o comunque fosse richiesta da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext Growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."*

**2. Revoca della delega ex 2443 al Consiglio di Amministrazione conferita in data 7 marzo 2025 per la parte non utilizzata e attribuzione al di una nuova delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza *warrant*, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5, 6 e/o 8 c.c., e anche ai sensi dell'art. 2349 c.c. per massimi nominali Euro 2.500.000 oltre sovrapprezzo con emissione di massime n. 10.000.000 azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Egredi Azionisti,

in relazione al secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporvi la proposta di attribuzione allo stesso di una nuova delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza *warrant*, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5, 6 e/o 8 c.c., e anche ai sensi dell'art. 2349 c.c., per massimi nominali Euro 2.500.000 oltre sovrapprezzo con emissione di massime n. 10.000.000 azioni, per cinque anni a decorrere dalla data della deliberazione, previa revoca, per la parte non eseguita, della precedente delega ex art. 2443 c.c. conferita dall'Assemblea straordinaria di Mare Group in data 7 marzo 2025.

Vi illustriamo, quindi, le modalità ed i termini della proposta.

**1. Revoca della delega in essere**

In data 7 marzo 2025 (verbale in pari data n. 436/261 di rep. a rogito Notaio Andrea Pegolo, registrato all'Agenzia delle Entrate - Ufficio di Milano DP11 in data 24 marzo 2025 al n. 28771 Serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Napoli il giorno 24 marzo 2025) l'Assemblea straordinaria di Mare Group ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione:

(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 relativa deliberazione (i.e., 6 marzo 2030), 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, 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*"; e

(ii) ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2349 del codice civile, la facoltà 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 (i.e., 6 marzo 2030), 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 (la "Delega").

Il tutto come meglio risultante dall'attuale formulazione dell'art. 6) dello statuto sociale vigente.

In esecuzione alla suddetta delibera assembleare:

- in data 1° aprile 2025 (verbale in pari data n. 492/293 di rep. a rogito Notaio Andrea Pegolo, iscritto presso il Registro delle Imprese di Napoli il giorno 29 aprile 2025), il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di dare esecuzione parziale alla Delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e di aumentare il capitale sociale, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 c.c., comma quattro, primo periodo, da liberarsi mediante conferimento di azioni ordinarie La SIA S.p.A. ("La SIA"), e suddiviso in due *tranches*:
  - (i) una prima *tranche* (la "Prima Tranche"), inscindibile, di Euro 11.520.000,00, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.560.000 azioni Mare Group di nuova emissione prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni già in circolazione alla data di emissione, al prezzo di sottoscrizione di Euro 4,50 per azione, mediante il conferimento in natura di n. 3.291.430 azioni di La SIA S.p.A., con sede in Roma, Viale Schiavonetti n. 286, codice fiscale 08207411003, da parte dei soci fondatori di quest'ultima CSE Holding S.r.l., Aspasia S.r.l. e GLSR S.r.l.;
  - (ii) una seconda *tranche* (la "Seconda Tranche"), subordinata alla sottoscrizione della Prima Tranche, scindibile, per un importo massimo di Euro 4.799.520, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.066.560 azioni ordinarie Mare Group, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni già in circolazione alla data di emissione, riservato ai titolari di azioni di La SIA aderenti alla offerta pubblica totalitaria obbligatoria ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF, richiamati dall'articolo 6-bis del Regolamento Euronext Growth Milan e dell'articolo 12 dello Statuto di La SIA, avente ad oggetto la totalità delle residue azioni ordinarie La SIA pari a n. 1.666.500 azioni (l'"OPAS"), ad un prezzo di sottoscrizione per azioni pari a Euro 4,50, mediante conferimenti in natura delle azioni ordinarie di La SIA portate in adesione all'OPAS.
- in data 26 giugno 2025 (verbale in pari data n. 21.139/8.235 di rep, Notaio Amedeo Venditti, registrato all'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano DP11 TP3 il 3 luglio 2025 al n. 70242 serie 1T, iscritto presso il Registro delle Imprese di Napoli il giorno 1 luglio 2025) il Consiglio di Amministrazione di Mare Group ha deliberato di dare esecuzione parziale alla Delega e di aumentare il capitale, a pagamento, in via scindibile e anche in più *tranches*, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 c.c., comma quattro, primo periodo, riservato in sottoscrizione agli aderenti all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria parziale promossa ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e seguenti del TUF, avente a oggetto (i) azioni ordinarie di Eles Semiconductor Equipment S.p.A. con sede in Todi (PG). Zona Industriale Bodoglie n. 148/1/Z, codice fiscale 01844830545, ("Eles") ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, e (ii) le azioni a voto plurimo denominate "Azioni B" di Eles (l'"Offerta Eles") e da liberarsi mediante (e a fronte del) conferimento in natura delle Azioni Eles oggetto dell'Offerta Eles portate in adesione all'Offerta Eles per totali Euro 1.254.106, incluso sovrapprezzo (con imputazione a capitale sociale di Euro 82.075), e, mediante emissione di massime n. 328.300 azioni ordinarie Mare Group, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni già in circolazione alla data di emissione, ad un prezzo di sottoscrizione per Azione pari a Euro 3,82, imputato per Euro 3,57 a sovrapprezzo e per Euro 0,25 a titolo di liberazione della parità contabile implicita, da liberarsi mediante conferimento delle Azioni Ordinarie o delle Azioni a Voto Plurimo di Eles portate in adesione all'Offerta Eles sulla base del rapporto di scambio di numero 0,05 azioni ordinarie Mare Group di nuova emissione per ciascuna azione Eles portata in adesione all'Offerta Eles.

Si segnala che la delega ex art. 2443 c.c. rappresenta uno strumento che consentirebbe alla Società 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 potrebbero rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto altresì conto dell'incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari. Inoltre, la delega ex art. 2443 c.c. rappresenta un utile strumento, *inter alia*, ai fini dell'implementazione di eventuali piani di incentivazione destinati agli amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società.

Tenuto conto di tutto quanto sopra, la Delega potrebbe non essere sufficientemente capiente per supportare eventuali esigenze per il sostentamento dello sviluppo e di eventuali investimenti previsti dalla stessa. In particolare, il Consiglio di Amministrazione ritiene che – previa revoca della Delega – il conferimento di una nuova delega ex art. 2443 del codice civile sia uno strumento di grande utilità, che consentirebbe agli amministratori la possibilità di eseguire in tempi ridotti eventuali operazioni straordinarie, assicurando, al tempo stesso, le condizioni di tempestività e flessibilità necessarie per cogliere le condizioni di mercato più favorevoli.



Inoltre, in base ai termini proposti, anche la Nuova Delega (come *infra* definita) potrebbe essere altresì funzionale ad implementare piani di incentivazione azionaria destinati ad amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori.

## 2. Ammontare complessivo, motivazioni e destinazione della nuova delega ad aumentare il capitale

Si propone di conferire una delega (la “**Nuova Delega**”) ai sensi e per gli effetti dell’art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile o inscindibile, in una o più volte, anche con esclusione del diritto di opzione con o senza *warrant* ai sensi dell’articolo 2441, commi 4, 5 e/o 8 c.c., e anche ai sensi dell’art. 2349 c.c. per massimi nominali Euro 2.500.000 oltre sovrapprezzo con emissione di massime n. 10.000.000 nuove azioni ordinarie prive dell’indicazione del valore nominale.

In particolare, si propone che la Nuova Delega preveda ai sensi dell’articolo 2443 c.c. la possibilità di:

- a) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile e/o inscindibile, mediante emissione di azioni ordinarie:
  - (i) da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o
  - (ii) da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (vale a dire anche mediante conferimento in natura), secondo periodo (vale a dire nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente) e 5 dell’art. 2441 c.c.;
  - (iii) da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e/o 8 dell’art. 2441 c.c., anche a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari, nonché per l’utilizzo delle azioni nell’ambito di offerte pubbliche di acquisto e/o di scambio promosse dalla Società, anche a favore di investitori di società terze con azioni quotate su mercati regolamentati o negoziate su sistemi multilaterali di negoziazione;
- b) aumentare il capitale sociale gratuitamente ai sensi dell’articolo 2349 c.c. a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari destinati a dipendenti della Società e di società controllate, nella misura in cui vi siano utili risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato;
- c) emettere *warrant* e/o abbinare gratuitamente alle suddette azioni eventuali *warrant* che diano il diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione, definendo il regolamento di detti *warrant*;
- d) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, al servizio dell’esercizio di *warrant*;
- e) chiedere l’ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione e dei *warrant* di cui sopra in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri.

La Nuova Delega è finalizzata, anche in considerazione del parziale utilizzo della delega precedentemente conferita, a dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento flessibile e attivabile con modalità non particolarmente complesse, per poter cogliere le condizioni più favorevoli per l’effettuazione di eventuali operazioni straordinarie.

La Nuova Delega consentirebbe, infatti, di cogliere, con una tempistica adeguata, il momento più favorevole per l’effettuazione di operazioni straordinarie, tenuto anche conto dell’alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari. In tale contesto, oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell’organo assembleare, lo strumento della delega ha l’ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche dell’emissione e le condizioni economiche dell’offerta nel suo complesso (incluso l’ammontare massimo dell’offerta e il prezzo di emissione delle azioni oggetto della stessa) sulla base 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.

Inoltre, lo strumento della delega, nel caso di esercizio con l’esclusione del diritto di opzione, appare funzionale a consentire alla Società - ove in futuro ne ricorrano concretamente i presupposti, le condizioni e l’interesse sociale - di valutare possibili operazioni di acquisizione anche mediante scambi azionari (ivi incluse le offerte pubbliche di scambio e/o di acquisto e scambio) e/o similari operazioni che vedano coinvolti, quali destinatari, soggetti interessati all’ingresso nel capitale sociale della Società e, tra l’altro, a fornire un ulteriore sostegno al potenziale sviluppo di progetti strategici futuri, auspicabilmente anche di medio-lungo periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene inoltre che, in caso di esercizio della Nuova Delega, il relativo aumento di capitale riservato possa, tra le altre cose, facilitare l’ingresso nella compagine societaria di primari investitori italiani ed esteri di elevato *standing*. La proposta di escludere il diritto di opzione, quindi, è motivata dall’interesse della Società a cogliere la possibilità: (i) di ampliamento e diversificazione del numero degli azionisti con l’ingresso di nuovi partner, investitori, oltre a operatori strategici e investitori istituzionali interessati a



sostenere la crescita del Gruppo; (ii) di strutturazione dell'operazione in termini rapidi ed efficienti al fine di cogliere le opportunità sul mercato; e (iii) di offrire le azioni di nuova emissione quale controvalore per l'acquisizione di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali di interesse della Società nell'ambito della strategia del Gruppo di crescita per linee esterne, il tutto come meglio di seguito dettagliato.

Infine, con riferimento all'aumento da destinare a eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di *lock up* da parte di questi ultimi, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 5 e 8, cod. civ. e ai sensi dell'art. 2349 c.c., la delega al Consiglio di Amministrazione permetterà alla Società di realizzare una crescita di valore nel medio/lungo termine, rafforzando la politica di fidelizzazione e incentivazione nei confronti dei soggetti appartenenti alle predette categorie.

Oltre alla richiamata flessibilità, la Nuova Delega ha il vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso. In particolare, la proposta prevede di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di individuare i destinatari dell'aumento di capitale, definire il numero delle azioni da emettere ed il relativo prezzo e/o il rapporto di esercizio nel caso in cui vengano emessi *warrant*, il tutto nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili (a seconda che l'aumento di capitale venga attuato ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, 5 o 8, c.c. ovvero ai sensi dell'articolo 2349 c.c.).

Si precisa sin d'ora che:

- a) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 c.c. potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate (i) mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società ovvero attività affini, connesse, sinergiche, complementari e/o strumentali, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo funzionali, utili e/o strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale ovvero (ii) nell'ambito di offerte pubbliche di scambio e/ di acquisto e di scambio promosse dalla Società, anche a favore di investitori di società terze con azioni quotate su mercati regolamentati o negoziate su sistemi multilaterali di negoziazione, italiani e/o esteri;
- b) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 c.c. potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione (i) a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di *partnership* e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società; ovvero (ii) a fornitori di opere e/o servizi del gruppo a valere quale corrispettivo, sostitutivo del pagamento in denaro, per le prestazioni svolte, in guisa che la consegna dei titoli emessi risulti soddisfacente ed estintiva delle obbligazioni medesime;
- c) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione a favore di piani di incentivazione potranno avere luogo ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati ai dipendenti della Società o di società controllate, ovvero ai sensi dell'articolo 2441 commi 5 e 6 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati a soggetti rispetto ai quali non ricorre un rapporto di subordinazione;
- d) le azioni potranno essere emesse anche ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, a valere su riserve di utili e secondo la disciplina applicabile da tale articolo, e, conseguentemente assegnate gratuitamente ai dipendenti della Società e delle sue controllate. In tale circostanza, il capitale sociale potrà essere aumentato anche solo per il valore nominale delle azioni calcolato in conformità alla parità contabile delle azioni in circolazione alla data dell'esercizio della delega.

I piani di incentivazione e/o *retention* - sia per gli amministratori che per i dipendenti - serviti dalle azioni eventualmente emesse a valere sulla Nuova Delega, dovranno essere strutturati in linea con la prassi di mercato, prevedendo, tra le altre cose, un *vesting period*, apposite clausole di *leavership* e subordinando l'assegnazione e/o la sottoscrizione delle azioni al raggiungimento di obiettivi (annuali o pluriennali).

Pertanto, nei limiti dell'ammontare complessivo della Nuova Delega sopra indicato, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà di:

- a) individuare le forme tecniche di ciascun esercizio della delega medesima e, quindi, l'emissione di azioni, di *warrant* e/o di una combinazione degli stessi;
- b) individuare e fissare l'ammontare di ciascuna emissione;

- c) individuare di volta in volta i destinatari delle azioni e/o dei warrant rinvenienti da ciascun esercizio della delega, anche in relazione ad operazioni che prevedano conferimento in natura (anche a servizio di offerte pubbliche di scambio e/o acquisto e scambio);
- d) definire, di volta in volta, gli eventuali regolamenti dei warrant e/o dei piani di incentivazione, nonché definire tutta la documentazione necessaria e/o anche solo opportuna per l'emissione delle predette azioni; e
- e) stabilire, nell'imminenza di ciascuna emissione, di volta in volta e nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, delle azioni e/o dei warrant (nonché delle azioni al servizio della conversione di questi ultimi) e il loro godimento, secondo le modalità descritte nella presente Relazione.

### 3. Criteri di determinazione del prezzo delle azioni e dei warrant di nuova emissione nell'ambito della delega ad aumentare il capitale

Il prezzo di emissione delle azioni ordinarie (ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo) a servizio dell'aumento di capitale e/o il prezzo ed il rapporto di esercizio dei warrant sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione. Il prezzo di emissione sarà determinato mediante l'utilizzo di criteri ragionevoli e non arbitrari, nel rispetto della normativa anche regolamentare applicabile, tenuto conto della prassi di mercato, del patrimonio netto della Società alla data di emissione, delle circostanze esistenti alla data di esercizio della Nuova Delega e delle caratteristiche della Società, tenendo anche conto dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato nell'ultimo semestre, procedendo altresì, ove ritenuto opportuno, all'applicazione di eventuali sconti in linea con la prassi di mercato per operazioni similari, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili. Nel caso in cui l'aumento di capitale fosse destinato a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari, il prezzo di emissione potrà essere determinato anche sulla base delle specifiche previsioni dei piani di incentivazione che la Società approverà.

Nel caso in cui l'esercizio della Nuova Delega avvenga ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 primo periodo e 5, c.c. all'atto dell'esercizio della stessa, si applicherà, in quanto compatibile, il disposto dell'articolo 2441, comma 6, c.c. anche al fine di determinare i criteri cui gli amministratori dovranno attenersi per la determinazione del prezzo di emissione.

Rimane inteso quindi che, in occasione di ciascun eventuale esercizio della Nuova Delega, il Consiglio di Amministrazione predisporrà apposite relazioni illustrative, ove verranno illustrati gli specifici criteri utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni nonché le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione o dello specifico conferimento in natura.

Nel caso in cui l'esercizio della delega avvenga ai sensi dell'articolo 2349 c.c. tale facoltà potrà essere esercitata esclusivamente a favore di dipendenti della Società e delle controllate e nella misura in cui vi siano – e per un ammontare non superiore agli – utili risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato ovvero a valere su riserve di utili preesistenti. In ogni caso, il numero di azioni da emettere dovrà essere stabilito sulla base del valore della Società quale risultante da criteri di valutazione in linea con la migliore prassi di mercato.

Il tutto nel rispetto ove necessario di tutte le disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili anche all'estero, in tema di eventuale pubblicazione di un prospetto informativo o di autorizzazione di autorità competenti.

### 4. Periodo di esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale

Si propone di stabilire che la durata della Nuova Delega sia pari al termine di cinque anni dalla data della deliberazione (i.e. fino a febbraio 2031) e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte. Decorso detto termine la delega si considererà automaticamente priva di efficacia. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Nuova Delega, ai sensi dell'art. 2443 e/o dell'art. 2349 del Codice Civile, a seconda dei casi, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunque prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

### 5. Godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni ordinarie di nuova emissione da emettersi a seguito dell'esercizio della Nuova Delega, anche a servizio dei warrant eventualmente emessi, avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già emesse dalla Società.

### 6. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, sarà necessario modificare nello statuto

sociale vigente la clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega per sostituirla con i contenuti della Nuova Delega.

Di seguito sono illustrate in grassetto le modifiche che si propone di apportare al testo dell'articolo 6 dello Statuto.

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 6 – Capitale sociale e azioni	Articolo 6 – Capitale sociale e azioni
<p><b>6.1.</b> Il capitale sociale ammonta ad euro 4.748.467 (quattromilionisettecentoquarantottomilaquattrocentosessantasette) ed è diviso in n. 19.335.251 (diciannovemilionitrecentotrentacinquemiladuecentocinquantuno) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.</p> <p><b>6.2.</b> 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.</p> <p><b>6.3.</b> 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 (unmilione seicentocinquantaseimila) azioni ordinarie a servizio di un meccanismo di attribuzione di <i>bonus shares</i>, stabilendo che dette azioni siano assegnate nel rapporto che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione in misura comunque non superiore a n. 1 (una) <i>bonus share</i> 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 <i>greenshoe</i>), 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 <i>bonus shares</i> e il periodo di detenzione per l'assegnazione medesima e (ii) di stabilire le modalità di accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione delle <i>bonus shares</i>, ivi inclusa la predisposizione di un apposito elenco nel quale dovranno essere iscritti gli azionisti che intendano beneficiare dell'assegnazione di <i>bonus shares</i>, nonché di definire la disciplina di dettaglio delle modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento del suddetto elenco.</p> <p><b>6.4.</b> 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 (quindicimilioniquattrocentosessantottimilasettecentocinquanta) comprensivo di sovrapprezzo, da eseguirsi in due <i>tranches</i> di cui la prima per Euro 12.375.000 (dodicimilionitrecentosettantacinquemila) con emissione di massime</p>	<p><b>6.1.</b> [testo invariato].</p> <p><b>6.2.</b> [testo invariato]</p> <p><b>6.3.</b> [testo invariato].</p> <p><b>6.4.</b> [testo invariato]</p> <p><b>6.5.</b> <del>L'assemblea straordinaria in data 7 marzo 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 e 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</del></p>

n. 2.750.000 (duemilionesettecentocinquantamila) azioni ordinarie di nuova emissione, e la seconda opzionale per Euro 3.093.750 (tremilioninovantatremilasettecentocinquanta) 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.

**6.5.** L'assemblea straordinaria in data 7 marzo 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 tranches, 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

~~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 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.~~

**6.6** In data 7 marzo 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 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; - 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; 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". 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.



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 *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 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.

**6.6.** In data 7 marzo 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 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; - 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; 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". L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così

**6.7-6.6.** L'Assemblea Straordinaria in data 7 marzo 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.

**6.7.** In data [5/6] febbraio 2026, l'Assemblea straordinaria ha deliberato, previa revoca per la parte non eseguita della delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. conferita in data 7 marzo 2025, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c. e/o 2349 c.c., di aumentare il capitale sociale gratuitamente e/o a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio degli eventuali warrant, entro e non oltre il [5/6] febbraio 2031, per massimi nominali Euro 2.500.000 oltre sovrapprezzo con emissione di massime n. 10.000.000 azioni, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4 primo periodo, 5 e/o 8 c.c. e/o ai sensi dell'articolo 2349 c.c., e/o a servizio di uno o più piani di incentivazione basati su strumenti finanziari. Si precisa che: (i) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 c.c. potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate (a) mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società ovvero attività affini, connesse, sinergiche, complementari e/o strumentali, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo funzionali, utili e/o strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale ovvero (b) nell'ambito di offerte pubbliche di scambio e/ di acquisto e di scambio promosse dalla Società, anche a favore di investitori di società terze con azioni quotate su mercati regolamentati o negoziate su sistemi multilaterali di negoziazione, italiani e/o esteri; (ii) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 c.c. potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione (a) a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o

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.

6.7. L'Assemblea Straordinaria in data 7 marzo 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".

strategiche da parte della Società; ovvero (b) a fornitori di opere e/o servizi del gruppo a valere quale corrispettivo, sostitutivo del pagamento in denaro, per le prestazioni svolte, in guisa che la consegna dei titoli emessi risulti soddisfacente ed estintiva delle obbligazioni medesime; (iii) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione a favore di piani di incentivazione potranno avere luogo ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati ai dipendenti della Società o di società controllate, ovvero ai sensi dell'articolo 2441 commi 5 e 6 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati a soggetti rispetto ai quali non ricorre un rapporto di subordinazione; e (iv) le azioni potranno essere emesse anche ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, a valere su riserve di utili e secondo la disciplina applicabile da tale articolo, e, conseguentemente assegnate gratuitamente ai dipendenti della Società e delle sue controllate. In tale circostanza, il capitale sociale potrà essere aumentato anche solo per il valore nominale delle azioni calcolato in conformità alla parità contabile delle azioni in circolazione alla data dell'esercizio della delega, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge e regolamentare applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale nonché dei termini e delle condizioni riportate nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione. Nella medesima sede l'Assemblea ha conferito al Consiglio di Amministrazione, nel rispetto di quanto indicato nella relazione illustrativa per l'Assemblea, ogni facoltà e potere per (a) definire i termini, modalità e condizioni di esecuzione della delega, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo la facoltà di stabilire i destinatari dell'aumento, il prezzo di emissione delle azioni (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) o i criteri per determinarlo, il termine per la sottoscrizione delle azioni; (b) definire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio dei warrant, nonché ogni altra caratteristica (ivi incluso l'eventuale prezzo di sottoscrizione, o i criteri per determinarlo, il rapporto di aggiudicazione e di esercizio dei warrant) e approvare il relativo regolamento; (c) predisporre tutte le relazioni necessarie e/o anche solo opportune per il buon esito delle emissioni; (d) procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni dei nuovi strumenti finanziari su EGM ovvero su altri mercati regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione italiani e/o europei; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe ed ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Si precisa che le proposte di modificazioni statutarie di cui al secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria non danno luogo ad alcuna causa di recesso a favore degli Azionisti ai sensi dell'art. 2437 c.c. e seguenti.

\*\*\*

Sulla base di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea degli Azionisti di Mare Engineering Group S.p.A., riunita in sede straordinaria,*

- *udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*
- *vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *avuto riguardo al disposto di cui all’art. 2443 del codice civile;*
- *preso atto dell’attestazione del Collegio Sindacale che l’attuale capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato;*
- *preso atto dell’attestazione che la Società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile;*
- *riconosciuto l’interesse sociale per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione;*
- *sotto l’osservazione di tutte le norme di legge e regolamentari;*

**delibera**

- 1) *di revocare, per la parte non eseguita, la Delega conferita al Consiglio di Amministrazione ex art. 2443 c.c. dall’Assemblea straordinaria in data 7 marzo 2025, modificando lo statuto sociale come indicato nella Relazione Illustrativa;*
- 2) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell’art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale gratuitamente e/o a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell’esercizio dei warrant, entro e non oltre il [5/6] febbraio 2031, per massimi nominali Euro 2.500.000 oltre sovrapprezzo con emissione di massime n. 10.000.000 nuove azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 4 primo periodo, 5 e/o 8 c.c. e/o ai sensi dell’articolo 2349 c.c., e/o a servizio di uno o più piani di incentivazione basati su strumenti finanziari. Si precisa che: (i) l’esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell’art. 2441 c.c. potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate (a) mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell’oggetto sociale della Società ovvero attività affini, connesse, sinergiche, complementari e/o strumentali, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo funzionali, utili e/o strumentali per il perseguimento dell’oggetto sociale ovvero (b) nell’ambito di offerte pubbliche di scambio e/ di acquisto e di scambio promosse dalla Società, anche a favore di investitori di società terze con azioni quotate su mercati regolamentati o negoziate su sistemi multilaterali di negoziazione, italiani e/o esteri; (ii) l’esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell’art. 2441 c.c. potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione (a) a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società; ovvero (b) a fornitori di opere e/o servizi del gruppo a valere quale corrispettivo, sostitutivo del pagamento in denaro, per le prestazioni svolte, in guisa che la consegna dei titoli emessi risulti soddisfacente ed estintiva delle obbligazioni medesime; (iii) l’esclusione o la limitazione del diritto di opzione a favore di piani di incentivazione potranno avere luogo ai sensi dell’articolo 2441, comma 8 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati ai dipendenti della Società o di società controllate, ovvero ai sensi dell’articolo 2441 commi 5 e 6 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati a soggetti rispetto ai quali non ricorre un rapporto di subordinazione; e (iv) le azioni potranno essere emesse anche ai sensi dell’art. 2349 del Codice Civile, a valere su riserve di utili e secondo la disciplina applicabile da tale articolo, e, conseguentemente assegnate gratuitamente ai dipendenti della Società e delle sue controllate. In tale circostanza, il capitale sociale potrà essere aumentato anche solo per il valore nominale delle azioni calcolato in conformità alla parità contabile delle azioni in circolazione alla data dell’esercizio della delega, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge anche regolamentare applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale nonché dei termini e delle condizioni riportate nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- 3) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, nel rispetto di quanto indicato nella Relazione Illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione per l’Assemblea, ogni facoltà e potere per (a) definire i termini, modalità e condizioni di esecuzione della delega, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo la facoltà di stabilire i destinatari dell’aumento, il prezzo di emissione delle azioni (comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo) o i criteri per determinarlo, il termine per la sottoscrizione delle azioni per ciascuna tranche; (b) definire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio dei warrant, nonché ogni altra caratteristica (ivi incluso l’eventuale prezzo di sottoscrizione, o i criteri per determinarlo, il rapporto di aggiudicazione e di esercizio dei warrant) e approvare il relativo regolamento; (c) predisporre tutte le relazioni necessarie e/o anche solo opportune per il buon esito delle emissioni, (d) procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni dei nuovi strumenti finanziari su EGM ovvero su altri mercati*



regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione italiani e/o europei, nonché (e) dare esecuzione alle deleghe ed ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

4) di inserire nell'art. 6 dello statuto sociale il seguente comma:

*"In data [5/6] febbraio 2026, l'Assemblea straordinaria ha deliberato, previa revoca per la parte non eseguita della delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. conferita in data 7 marzo 2025, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c. e/o 2349 c.c., di aumentare il capitale sociale gratuitamente e/o a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio degli eventuali warrant, entro e non oltre il [5/6] febbraio 2031, per massimi nominali Euro 2.500.000 oltre sovrapprezzo con emissione di massime n. 10.000.000 azioni, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4 primo periodo, 5 e/o 8 c.c. e/o ai sensi dell'articolo 2349 c.c., e/o a servizio di uno o più piani di incentivazione basati su strumenti finanziari. Si precisa che: (i) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 c.c. potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate (a) mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società ovvero attività affini, connesse, sinergiche, complementari e/o strumentali, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo funzionali, utili e/o strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale ovvero (b) nell'ambito di offerte pubbliche di acquisto e/o di scambio promosse dalla Società, anche a favore di investitori di società terze con azioni quotate su mercati regolamentati o negoziate su sistemi multilaterali di negoziazione, italiani e/o esteri; (ii) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 c.c. potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione (a) a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società; ovvero (b) a fornitori di opere e/o servizi del gruppo a valere quale corrispettivo, sostitutivo del pagamento in denaro, per le prestazioni svolte, in guisa che la consegna dei titoli emessi risulti soddisfacente ed estintiva delle obbligazioni medesime; (iii) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione a favore di piani di incentivazione potranno avere luogo ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati ai dipendenti della Società o di società controllate, ovvero ai sensi dell'articolo 2441 commi 5 e 6 c.c. nel caso di aumenti di capitale riservati a soggetti rispetto ai quali non ricorre un rapporto di subordinazione; e (iv) le azioni potranno essere emesse anche ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, a valere su riserve di utili e secondo la disciplina applicabile da tale articolo, e, conseguentemente assegnate gratuitamente ai dipendenti della Società e delle sue controllate. In tale circostanza, il capitale sociale potrà essere aumentato anche solo per il valore nominale delle azioni calcolato in conformità alla parità contabile delle azioni in circolazione alla data dell'esercizio della delega, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge e regolamentare applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale nonché dei termini e delle condizioni riportate nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione. Nella medesima sede l'Assemblea ha conferito al Consiglio di Amministrazione, nel rispetto di quanto indicato nella relazione illustrativa per l'Assemblea, ogni facoltà e potere per (a) definire i termini, modalità e condizioni di esecuzione della delega, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo la facoltà di stabilire i destinatari dell'aumento, il prezzo di emissione delle azioni (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) o i criteri per determinarlo, il termine per la sottoscrizione delle azioni; (b) definire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio dei warrant, nonché ogni altra caratteristica (ivi incluso l'eventuale prezzo di sottoscrizione, o i criteri per determinarlo, il rapporto di aggiudicazione e di esercizio dei warrant) e approvare il relativo regolamento; (c) predisporre tutte le relazioni necessarie e/o anche solo opportune per il buon esito delle emissioni; (d) procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni dei nuovi strumenti finanziari su EGM ovvero su altri mercati regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione italiani e/o europei; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe ed ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.";*

*ferme ed invariate le restanti parti dell'articolo;*

5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, in via disgiunta, con facoltà di subdelega nei limiti di legge ma fermo il carattere collegiale delle deliberazioni di aumento del capitale sociale, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni adottate in data odierna nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle

*modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, anche in relazione alle eventuali indicazioni di Borsa Italiana e/o dell'Autorità di Vigilanza, compreso l'incarico di modificare, integrare e di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato in relazione all'esecuzione degli aumenti di capitale, anche quali a servizio dell'esercizio di eventuali warrant."*

\* \* \*

Salerno, 19 gennaio 2026.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Marco Bellucci