



ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

30 APRILE 2026 – ORE 10:00 (PRIMA CONVOCAZIONE)

4 MAGGIO 2026 – ORE 10:00 (SECONDA CONVOCAZIONE)

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE
ALL'ORDINE DEL GIORNO

Mare Group S.p.A.

Cap. Soc. € 4.748.467,00 i.v. | P.IVA IT07784980638

Sede Legale Via Ex Aeroporto s.n.c. c/o Consorzio Il Sole, Lotto XI
80038 Pomigliano d'Arco (NA)

Tel. +39 081 8036677
Fax +39 081 3177513

www.maregroup.it
info@maregroup.it



Egregi Azionisti,

la presente relazione (la “Relazione”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Mare Group S.p.A. (“Mare Group” o la “Società”) per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea degli azionisti convocata, in sede ordinaria, per il giorno 30 aprile 2026, alle ore 10:00 in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 4 maggio 2026 allo stesso orario, 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, mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale potrà 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:

- 1) Approvazione del Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025 inclusivo del Report di Sostenibilità. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti;
- 3) Distribuzione di un dividendo, a valere sulle riserve distribuibili. Delibere inerenti e conseguenti;
- 4) Rideterminazione della componente fissa della remunerazione prevista per l’intero consiglio di amministrazione, previsione di un compenso straordinario una tantum in favore dei componenti esecutivi del Consiglio di Amministrazione e previsione di un compenso in favore dei componenti non esecutivi del Consiglio di Amministrazione in possesso dei requisiti di indipendenza, ai sensi dell’articolo 2389, commi 1 e 3, c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 5) Rideterminazione del compenso in favore dei membri effettivi del collegio sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 6) Autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell’art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione. Delibere inerenti e conseguenti.

*** **

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all’ordine del giorno:

Approvazione del Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025 inclusivo del Report di Sostenibilità. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al primo argomento all’ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2026.

L'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con una perdita di euro 8.921.557.

In sede assembleare, sarà, altresì, illustrato il bilancio consolidato della Società chiuso al 31 dicembre 2025 che chiude con un risultato netto di pertinenza del gruppo negativo per euro 8.668.071.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato inclusivo del report di sostenibilità, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all'indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

Tutto ciò premesso, in relazione al primo argomento all'ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente:

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Mare Group S.p.A., esaminati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 della capogruppo Mare Group S.p.A. e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

DELIBERA

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;
- di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025 inclusivo del Report di Sostenibilità e della relativa documentazione accessoria;
- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie”.

*** **

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno: Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2025 oggetto di approvazione ai sensi del primo punto all'ordine del giorno evidenzia una perdita di esercizio pari a euro 8.921.557. Relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, il Consiglio Vi propone la copertura delle perdite mediante utilizzo delle riserve disponibili.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al secondo argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Mare Group S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

- di procedere alla copertura della perdita mediante utilizzo delle riserve disponibili”.

*** **

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all’ordine del giorno:

Distribuzione di un dividendo, a valere sulle riserve distribuibili. Delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo a valere sulle riserve distribuibili mediante distribuzione complessiva di Euro 580.000 al lordo delle trattenute fiscali, corrispondente a circa Euro 0,03 per ciascuna azione in circolazione (cedola n. 3), con ex date il 25 maggio 2026, record date il 26 maggio 2026 e payment date il 27 maggio 2026.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al terzo argomento all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Mare Group S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

- di procedere alla distribuzione di un dividendo a valere sulle riserve distribuibili mediante distribuzione complessiva di Euro 580.000 al lordo delle trattenute fiscali, corrispondente a circa Euro 0,03 per ciascuna azione in circolazione (cedola n. 3), con ex date il 25 maggio 2026, record date il 26 maggio 2026 e payment date il 27 maggio 2026”.

*** **

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul quarto punto all’ordine del giorno:

Rideterminazione della componente fissa della remunerazione prevista per l’intero consiglio di amministrazione, previsione di un compenso straordinario una tantum in favore dei componenti esecutivi del Consiglio di Amministrazione e previsione di un compenso in favore dei componenti non esecutivi del Consiglio di Amministrazione in possesso dei requisiti di indipendenza, ai sensi dell’articolo 2389, commi 1 e 3, c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al Vostro esame e approvazione, ai sensi di legge e di statuto, la proposta di modificare, come meglio illustrato nel prosieguo della presente Relazione, l’importo complessivamente determinato, in occasione del rinnovo dell’organo amministrativo, dall’Assemblea in data 1 marzo 2024 (l’“Assemblea 2024”), come successivamente modificato in data 7 marzo 2025, in data 28 maggio 2025 ed in data 5 febbraio 2026.

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

Successivamente l'assemblea del 7 marzo 2025, ha stabilito che alla componente fissa pari a Euro 700.000 determinata per tutti i componenti del consiglio, venisse prevista una componente variabile, da destinarsi ai consiglieri muniti di particolari cariche di massimi ulteriori Euro 500.000, complessivi per tutti gli esercizi sino alla scadenza della carica, da attribuirsi in base al raggiungimento degli obiettivi aziendali fissati nei Piani di incentivazione azionari 2025-2027 approvati in pari data.

Con le assemblee dei soci del 28 maggio 2025 e del 5 febbraio 2025 la componente del compenso fisso è stata aumentata ad euro 775.000 annui.

Nel corso del 2025 la Società ha attuato una serie considerevole di operazioni straordinarie. In particolare in un solo esercizio si è proceduto a: (i) la realizzazione dell'acquisizione del 100% di La Sia, Powerflex, Rack Peruzzi, I.D.E.A. e M2R Holding; (ii) l'acquisizione del 55% di Workgroup, (iii) l'OPAS su La SIA con successiva fusione; (iv) l'OPA volontaria parziale e poi totalitaria su Eles; (v) la fusione per incorporazione Powerflex e M2R Holding; (vi) i conferimenti di rami d'azienda in Tradelab e Workgroup; (vii) l'acquisizione del 100% di Webrex SK s.r.o.; (viii) la costituzione del veicolo Easygo ed il successivo acquisto di EMM, e si è registrato un Ebitda Adjusted al livello consolidato pari a oltre 19 milioni di Euro.

La quantità e la qualità delle operazioni straordinarie effettuate nel 2025 hanno determinato non solo un incremento di circa il 110% di ricavi e Ebitda Adjusted, ma anche una sostanziale trasformazione dell'azienda, sia sotto il profilo della capacità industriale e del posizionamento di mercato, testimoniate dall'acquisizione di nuove e rilevanti commesse industriali in comparti strategici, quali quello delle infrastrutture e dell'Aerospazio & Difesa, sia sotto il profilo della visibilità e presenza sul mercato.

In considerazione di ciò, il Consiglio di Amministrazione, propone ai signori Azionisti di:

- (i) prevedere un compenso straordinario una tantum aggiuntivo rispetto a quanto in precedenza deliberato per l'esercizio in corso destinato agli amministratori esecutivi pari a complessivi Euro 350.000;
- (ii) prevedere un compenso fisso aggiuntivo rispetto a quanto in precedenza deliberato in favore dei componenti non esecutivi del Consiglio di Amministrazione in possesso dei requisiti di indipendenza, per l'esercizio in corso e per ciascun esercizio della durata della carica pari a complessivi Euro 25.000;

nonché, e per l'effetto,

- (iii) prevedere, ferme tutte le altre deliberazioni già assunte in materia di compensi variabili, che, ai sensi dell'art. 2389, primo e terzo comma, cod. civ. e dell'art. 20.3 dello Statuto Sociale il compenso per i consiglieri sia determinato, nella sua componente fissa in complessivi Euro 1.150.000 per l'esercizio in corso e per la durata residua della carica.

Il compenso straordinario una tantum pari a complessivi Euro 350.000, verrebbe successivamente suddiviso fra i singoli consiglieri esecutivi, mentre il compenso aggiuntivo di Euro 25.000 annui verrebbe suddiviso fra i consiglieri non esecutivi in possesso dei requisiti di indipendenza, con delibera del consiglio di amministrazione secondo quanto previsto dall'articolo 2389 c.c. e dall'articolo 20.3 dello statuto sociale previo parere del collegio sindacale.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al quarto argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

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

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

- di prevedere, ferme tutte le altre deliberazioni già assunte in materia di compensi variabili, che, ai sensi dell'art. 2389, primo e terzo comma, cod. civ. e dell'art. 20.3 dello Statuto Sociale il compenso per i consiglieri sia determinato, nella sua componente fissa, in complessivi Euro 1.150.000 per l'esercizio in corso e per la durata residua della carica, con assegnazione di un compenso straordinario una tantum nell'esercizio in corso di complessivi 350.000 da suddividere fra gli amministratori esecutivi ed un incremento di Euro 25.000 del compenso fisso annuo destinato agli amministratori non esecutivi in possesso dei requisiti di indipendenza;
- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione a quanto testè deliberato”.

*** **

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul quinto punto all'ordine del giorno: Rideterminazione del compenso in favore dei membri effettivi del collegio sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al Vostro esame e approvazione, ai sensi di legge e di statuto, la proposta di incrementare, come meglio illustrato nel prosieguo della presente Relazione, il compenso del collegio sindacale determinato in occasione della sua nomina effettuata dall'Assemblea in data 1 marzo 2024 (l'“Assemblea 2024”) e successivamente incrementato in data 23 maggio 2025. Nel dettaglio, si rammenta che l'Assemblea 2024 aveva determinato il compenso dei membri del collegio sindacale per l'intera durata del loro ufficio, in misura pari a Euro 60.000,00 pro rata temporis per ciascun esercizio, così suddivisi: Euro 26.000,00 per il Presidente ed Euro 17.000,00 per ciascuno dei due Sindaci Effettivi, oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Successivamente, l'assemblea dei soci del 23 maggio 2025 ha incrementato il compenso a complessivi Euro 79.000,00 pro rata temporis per ciascun esercizio residuo della carica, così suddivisi: Euro

34.000,00 per il Presidente ed Euro 22.500,00 per ciascuno dei due Sindaci Effettivi, oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Come già evidenziato in relazione alla proposta deliberativa connessa al quarto punto all'ordine del giorno, allo stato attuale, la Società ha realizzato operazioni straordinarie finalizzate alla crescita del Gruppo che hanno richiesto e richiederanno, ai componenti degli organi sociali, un considerevole impegno.

In considerazione di ciò, il Consiglio di Amministrazione, propone ai signori Azionisti di modificare, con effetto dall'esercizio 2026, la deliberazione assunta dall'Assemblea in data 1 marzo 2024 e modificata in data 23 maggio 2025 e dunque di determinare il compenso dei membri del collegio sindacale per la residua durata del loro ufficio, in misura pari a Euro 104.000,00 pro rata temporis per ciascun esercizio residuo della carica, così suddivisi: Euro 44.000,00 per il Presidente ed Euro 30.000,00 per ciascuno dei due Sindaci Effettivi, oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al quarto argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

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

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

- di determinare il compenso dei membri del collegio sindacale per la residua durata del loro ufficio, in misura pari a Euro 104.000,00 pro rata temporis per ciascun esercizio residuo della carica, così suddivisi: Euro 44.000,00 per il Presidente ed Euro 30.000,00 per ciascuno dei due Sindaci Effettivi, oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento dell'incarico.
- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione a quanto testè deliberato”.

*** **

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul sesto punto all'ordine del giorno: Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al Vostro esame e approvazione la concessione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie della Società, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 (“TUF”) e relative disposizioni di attuazione.

Con delibera assunta il 1 marzo 2024, questa Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società. L'autorizzazione all'acquisto aveva durata di 18 mesi dalla data della suddetta delibera e, pertanto, è venuta a scadere nel corso dell'esercizio 2025.

Continuando a sussistere i presupposti e le ragioni in base alle quali venne richiesta dal Consiglio di Amministrazione e deliberata dall'Assemblea degli azionisti del 1 marzo 2024 l'autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie della Società, viene quindi proposto ai signori Azionisti di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a dotare la Società di un utile strumento per perseguire, nell'interesse della Società, le seguenti finalità: (i) intervenire tramite intermediari autorizzati per sostenere sul mercato la liquidità del titolo così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ai sensi delle prassi di mercato vigenti individuate dall'Autorità di Vigilanza; (ii) costituire un c.d. "magazzino" titoli ai sensi delle prassi di mercato di volta in volta vigenti individuate dall'Autorità di Vigilanza; (iii) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di stock option deliberati dai competenti organi sociali; (iv) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di piani di stock option e stock granting, nonché nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie Mare Group prive di valore nominale espresso, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Mare Group di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato in un quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.) e dunque gli acquisti non potranno eccedere il 20% (venti per cento) delle azioni in circolazione (in ogni caso, nel rispetto del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, con particolare riferimento ai requisiti di flottante minimo e di parità di trattamento degli azionisti).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto nell'ambito delle finalità indicate al precedente paragrafo, anteriormente all'avvio del programma medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, c.c.

Come sopra indicato al paragrafo 2., in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Mare Group, tenuto anche conto delle azioni ordinarie Mare Group eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa

pro tempore applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da Mare Group.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali e anche con riferimento alle azioni proprie già possedute da Mare Group alla data della presente Relazione.

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 (il "Regolamento 1052") in attuazione della MAR, ove applicabili. Gli acquisti potranno essere ad un prezzo che non potrà essere superiore e inferiore del 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione. Detti parametri vengono ritenuti adeguati per individuare l'intervallo di valori entro il quale l'acquisto è di interesse per la Società;

- gli atti dispositivi, ed in particolare di vendita, delle azioni proprie acquistate in base all'autorizzazione assembleare potranno essere effettuati: (i) mediante operazioni in denaro, e in tale caso le vendite dovranno essere effettuate nella Borsa di quotazione e/o fuori Borsa, ad un prezzo non superiore e inferiore del 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione; ovvero (ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione non in denaro, ed in tal caso senza limiti di prezzo, compresa l'esecuzione di piani di stock option e stock granting.
- Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al quarto argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti,

esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto e la disposizione di azioni proprie della Società, secondo le finalità, i termini e le modalità di seguito riportate:

- il numero massimo delle azioni acquistate, incluse le eventuali azioni possedute dalle società controllate, non potrà eccedere il 20% (venti per cento) delle azioni in circolazione (in ogni caso, nel rispetto del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, con particolare riferimento ai requisiti di flottante minimo e di parità di trattamento degli azionisti);
- le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verranno effettuate per perseguire, nell'interesse della Società, le seguenti finalità: (i) intervenire tramite intermediari autorizzati per sostenere sul mercato la liquidità del titolo così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ai sensi delle prassi di mercato vigenti individuate dall'Autorità di Vigilanza;
- costituire un c.d. "magazzino" titoli ai sensi delle prassi di mercato di volta in volta vigenti individuate dall'Autorità di Vigilanza; (iii) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di stock option deliberati dai competenti organi sociali; (iv) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di piani di stock option e stock granting, nonché nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- l'acquisto delle azioni proprie dovrà essere effettuato in osservanza degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e di ogni altra disposizione di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, comunitaria e nazionale, nonché in linea con le prassi di mercato ammesse da Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), TUF, ad un prezzo che non potrà essere superiore e inferiore del 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione. Detti parametri vengono ritenuti adeguati per individuare l'intervallo di valori entro il quale l'acquisto è di interesse per la Società;
- gli atti dispositivi, ed in particolare di vendita, delle azioni proprie acquistate in base all'autorizzazione assembleare potranno essere effettuati: (i) mediante operazioni in denaro, e in tale caso le vendite dovranno essere effettuate nella Borsa di quotazione e/o fuori Borsa, ad un prezzo non superiore e inferiore del 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione; ovvero (ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione non in denaro, ed in tal caso senza limiti di prezzo, compresa l'esecuzione di piani di stock option e stock granting;
- l'acquisto, anche in più tranches, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio, anche infrannuale, regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione;
- è conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono, anche ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti;

- è stabilito che l'autorizzazione all'acquisto abbia validità fino a diversa deliberazione e, comunque, per un periodo non superiore a 18 (diciotto) mesi;
- è stabilito che l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie eventualmente acquistate non abbia limiti temporali".

Pomigliano d'Arco, 15 aprile 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Marco Bellucci

