

MARE GROUP ENTRA NELLA SPACE ECONOMY: ACCORDO PER IL CONTROLLO DI GMSPAZIO

- GMSPAZIO nel 2025: EBITDA: 1,0 € mln (EBITDA margin 32,5%), PFN al 31/12 sostanzialmente nulla
- Acquisto del 51% per 1,275 € mln di cui 1,05 in denaro e 0,225 € mln in azioni Mare Group

Salerno, 29 giugno 2026

Mare Group S.p.A. (ticker **MARE.MI**), azienda di ingegneria ad alta tecnologia quotata su Euronext Growth Milan e attiva in Italia e all'Estero nell'innovazione attraverso piattaforme proprietarie ("**Mare Group**" o la "**Società**"), annuncia di aver sottoscritto in data 27 giugno 2026 ("**Data di Sottoscrizione**") un accordo vincolante ("**Accordo**") per l'acquisizione di una partecipazione di controllo pari al 51% del capitale sociale ("**Operazione**") di GMSPAZIO S.r.l. ("**GMSPAZIO**"), eccellenza tecnologica italiana attiva nel dominio spaziale e della difesa.

L'esecuzione dell'acquisizione ("**Closing**"), attesa entro la fine del mese di settembre 2026, è subordinata all'esito positivo degli adempimenti di legge in materia di *Golden Power*.

L'operazione rappresenta un rafforzamento della piattaforma industriale di Mare Group dedicata ai sistemi complessi per Aerospazio & Difesa, integrando competenze proprietarie nel dominio spaziale e nelle tecnologie Dual Use.

GMSPAZIO, con sede a Roma, è attiva dal 2005 e serve clienti istituzionali e industriali, nazionali e internazionali, con competenze specialistiche e piattaforme proprietarie in difesa missilistica, analisi radar, space domain awareness, *remote sensing* satellitare, simulazione di missioni spaziali e sorveglianza di asset terrestri, aerei, navali e spaziali.

Nell'esercizio 2025 GMSPAZIO ha registrato un valore della produzione pari a Euro 3,1 milioni, un EBITDA pari a Euro 1,0 milioni (*EBITDA margin* di circa il 32,5%) e una PFN sostanzialmente nulla.

Antonio Maria Zinno, CEO di Mare Group, ha dichiarato: *"In questi anni abbiamo costruito una piattaforma industriale che integra ricerca, progettazione, simulazione, produzione e testing, operando in mercati ad altissima intensità tecnologica, caratterizzati da elevate barriere all'ingresso, ma anche da prospettive di crescita strutturali a livello europeo e internazionale. L'ingresso di GMSPAZIO rafforza il nostro presidio in uno dei domini destinati a definire la prossima fase dello sviluppo industriale: lo spazio. Continueremo, nei prossimi mesi, a concentrare investimenti ed energie su tecnologie distintive, competenze d'eccellenza e mercati strategici, selezionando realtà capaci di potenziare la nostra piattaforma. Guardiamo al di là della dimensione: il nostro modello è integrare per trasformare l'innovazione in leadership tecnologica e la complessità in vantaggio competitivo sostenibile"*.

Struttura dell'operazione relativa al 51% del capitale sociale e Opzioni di Acquisto e Vendita sulla Quota Residua

Il corrispettivo convenuto per acquisire la partecipazione del 51% ammonta a Euro 1,275 milioni, considerando una valutazione minima dell'intero capitale sociale pari a Euro 2,5 milioni. Tale importo sarà liquidato per Euro 1,05 milioni in denaro, per l'acquisto del 42% del capitale sociale di GMSPAZIO, e per Euro 225mila mediante assegnazione di azioni Mare Group S.p.A. valorizzate al prezzo medio degli ultimi 5 giorni precedenti al closing per il trasferimento della quota del 9% del capitale sociale. L'Accordo prevede il riconoscimento di un Earn-out in favore dei soci venditori determinato in ragione delle marginalità maturate sui ricavi delle commesse di GMSPAZIO in essere alla data del Closing.

L'Accordo, altresì, attribuisce a Mare Group il diritto di acquisire da un socio di GMSPAZIO la Quota Residua del 49% del capitale sociale di GMSPAZIO ("**Opzione di Acquisto**") e allo stesso socio di GMSPAZIO il diritto di vendere a Mare Group la medesima Quota Residua ("**Opzione di Vendita**"), entrambe le Opzioni esercitabili a partire dalla data del Closing e comunque entro il terzo mese dall'approvazione del bilancio di GMSPAZIO relativo all'esercizio 2027. Le suddette opzioni hanno natura irrevocabile e incondizionata ai sensi dell'art. 1331 c.c. e potranno essere esercitate esclusivamente in forma unitaria, e non pro quota.

Laddove esercitate, le opzioni consentiranno a Mare Group di acquisire la quota residua di GMSPAZIO a un corrispettivo determinato sulla base di un multiplo dell'EBITDA adjusted e della PFN adjusted alla data di esercizio delle opzioni: il meccanismo prevede un multiplo pari a 5 calcolato sulla media delle annualità 2025, 2026 e 2027, con aggiustamenti in funzione della tempistica di esercizio delle opzioni, differenziati tra opzione di acquisto e opzione di vendita. Il corrispettivo sarà pagato in denaro.

Pattuizioni Parasociali

In qualità di soci di GMSPAZIO, Mare Group e i soci venditori di GMSPAZIO hanno inoltre convenuto una serie di patti parasociali, destinati a disciplinare la governance di GMSPAZIO per un periodo massimo di tre anni dalla data del Closing o fino all'esercizio di una delle opzioni sulla Quota Residua.

Dichiarazioni, garanzie e regime di indennizzo

I soci di GMSPAZIO hanno rilasciato in favore di Mare Group un articolato pacchetto di dichiarazioni, garanzie e indennizzi come da migliori prassi di mercato.

Modalità di finanziamento

L'acquisizione della quota del 51% sarà finanziata: per la componente in denaro, con risorse proprie di Mare Group e, per la componente in azioni, mediante utilizzo delle azioni proprie detenute dalla Società. Gli eventuali ulteriori esborsi connessi al raggiungimento dell'Earn-Out e all'esercizio delle opzioni saranno sostenuti con risorse proprie e, a discrezione della Società, in parte mediante azioni proprie.

L'operazione non configura un'operazione con parte correlata ai sensi della disciplina applicabile in materia.

L'operazione non rientra tra quelle significative di cui all'Art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, né determina un reverse take-over ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Il presente comunicato è disponibile sul sito *internet* della Società <https://www.maregroup.it/investor-relations> e sul sistema autorizzato di trasmissione e stoccaggio delle informazioni regolamentate "1INFO" disponibile all'indirizzo <https://www.1info.it/>.

Mare Group

Con una storia iniziata nel 2001, Mare Group è una società di Ingegneria ad Alta Tecnologia che opera in settori strategici come Aerospazio e Difesa, Industria e Trasporti, Infrastrutture Critiche ed Edilizia, con oltre 2.000 clienti e una controllata dedicata alle PMI. Quotata su Euronext Growth Milan, l'azienda opera attraverso un modello asset-light basato su piattaforme proprietarie, grazie a oltre 700 persone, 35 sedi in 5 paesi e all'esperienza di più di 30 progetti di ricerca conclusi con Università italiane ed estere. Le 19 acquisizioni e successive integrazioni realizzate dal 2019 rendono Mare Group una delle principali realtà indipendenti nell'ingegneria innovativa, in Italia ed Europa.

Contatti

Investor Relations Manager: Gennaro Tesone

c/o Mare Group – Via Ex Aeroporto SNC, 80038 Pomigliano d'Arco – T. +39 081 803 6677 – e-mail investor-relator@maregroup.it

Investor Media Relations Advisor: IRTOP Consulting

Via Bigli, 19 – 20121 Milano

tel. +39 0245473883

e-mail ir@irtop.com

Business Media Relations Advisor: My Twin Communication

Via Monferrato, 13 – 20144 Milano

tel. +39 335 5985809 (M. Messori) | +39 375 6115009 (M. Coppola)

e-mail: mare-group@mytwincommunication.com

Euronext Growth Advisor: illimity Bank S.p.A.

Via Soperga 9, 20124 Milano

tel. +39 0282849699 – e-mail maregroup@furstenberg.com

Specialist: MIT SIM S.p.A.

Corso Venezia 16, 20121 Milano

tel. +39 0230561270 – e-mail investor.relations@mitsim.it