

DECISIONI DI CORPORATE GOVERNANCE

Milano, 05 marzo 2024 – MAIRE S.p.A. (la “Società”) annuncia che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato la **Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti**, redatta ai sensi dell’art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 (“TUF”) e la **Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l’esercizio 2023**, redatta ai sensi dell’art. 123-bis del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 29 febbraio 2024, ha altresì **verificato il permanere dei requisiti di indipendenza** in capo ai Consiglieri di Amministrazione Gabriella Chersicla, Paolo Alberto De Angelis, Cristina Finocchi Mahne, Isabella Nova e Maurizia Squinzi ai sensi del TUF e del Codice di Corporate Governance, tenuto altresì conto dei criteri quantitativi e qualitativi dallo stesso definiti per valutare la significatività delle relazioni di cui alla lettera c) e delle eventuali remunerazioni aggiuntive di cui alla lettera d) della raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance. Il Collegio Sindacale, nell’ambito dei compiti ad esso attribuiti dalla legge, ha verificato, in data 4 marzo 2024, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dall’organo di amministrazione per valutare l’indipendenza dei propri membri.

Convocazione dell’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di **convocare per il giorno 17 aprile 2024, in prima convocazione**, ed occorrendo per il giorno 18 aprile 2024, in seconda convocazione, **l’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti**.

In sede ordinaria, l’Assemblea sarà chiamata ad approvare il **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 ed a deliberare in merito alla proposta di destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo**.

Inoltre, sarà sottoposta all’approvazione dell’Assemblea ordinaria degli Azionisti **la Politica di Remunerazione 2024**, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF, e la **“Seconda Sezione” della Relazione sulla Politica in materia di remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti**, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Considerato che, in occasione della suddetta Assemblea, cesserà dal proprio incarico Isabella Nova – cooptata in data 24 maggio 2023 nella carica di Consigliere di Amministrazione della Società con decorrenza dalla medesima data – l’Assemblea ordinaria sarà altresì chiamata ad adottare i **provvedimenti di cui all’art. 2386 del codice civile**.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di sottoporre all’approvazione dell’Assemblea ordinaria degli Azionisti, ai sensi dell’art. 114-bis del TUF, le proposte di adozione dei seguenti Piani di Incentivazione:

- **Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2024-2026 del Gruppo MAIRE (“Piano LTI 2024-2026”), e**
- **Piano di *Restricted e Matching Shares* destinato all’Amministratore Delegato e Direttore Generale di MAIRE S.p.A. (“Piano *Restricted e Matching Shares*”).**

Il **Piano LTI 2024-2026** si inserisce nell'ambito del più ampio sistema di incentivazione di lungo periodo del Gruppo MAIRE, articolato su tre piani triennali (2022-2024, 2023-2025 e 2024-2026) la cui struttura generale è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, in data 25 febbraio 2022.

Il Piano LTI 2024-2026 è rivolto all'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società e ad alcuni selezionati Dirigenti apicali di società del Gruppo MAIRE.

Il Piano LTI 2024-2026 intende, in particolare: *i)* assicurare il sempre maggiore allineamento degli interessi del *management* al perseguimento del successo sostenibile della Società e del Gruppo MAIRE, attraverso la creazione di valore nel lungo termine per gli Azionisti e gli *Stakeholder* della Società; *ii)* mantenere l'allineamento dei profili più critici per il Gruppo MAIRE agli obiettivi aziendali; *iii)* garantire continuità all'azione di *engagement* e *retention* dei beneficiari nel lungo termine, preservando la competitività delle remunerazioni sul mercato, e *iv)* preservare la coerenza dei sistemi di incentivazione con l'evoluzione strategica aziendale.

Il Piano LTI 2024-2026, ove approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti, prevederà l'assegnazione, in un unico ciclo, di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni al termine del Periodo di *vesting* triennale (*i.e.* 2024-2026), subordinatamente alla verifica del livello di conseguimento delle condizioni di accesso annuali e degli obiettivi di *performance* misurati al termine di ogni anno di riferimento, definiti in coerenza con gli obiettivi strategici del Gruppo MAIRE per il triennio 2024-2026 e aventi a riferimento anche indicatori legati alle tematiche *Environmental, Social and Governance* (ESG) ed alla Strategia di Sostenibilità del Gruppo MAIRE. Al fine di rafforzare ulteriormente la rilevanza delle tematiche ESG, MAIRE intende incrementare al 20% del totale il peso dell'obiettivo di *performance* legato a tali temi all'interno del Piano LTI 2024-2026.

Inoltre, al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano LTI 2024-2026 e adottare meccanismi che consentano di collegare i risultati di breve termine alla creazione di valore di più lungo periodo, è previsto il differimento del 30% delle Azioni corrispondenti ai Diritti maturati in due quote uguali per un periodo, rispettivamente, di 12 e 24 mesi dalla data di attribuzione della prima quota, pari al 70%.

Il **Piano Restricted e Matching Shares** è riservato esclusivamente all'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società ("**AD/DG**" o il "**Beneficiario**") e, ove approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti, prevederà l'attribuzione gratuita di Azioni al Beneficiario ai termini e alle condizioni stabiliti nel *Piano Restricted e Matching Shares* medesimo e in coerenza con i principi della Politica di Remunerazione 2024. Tale Piano è finalizzato a *i)* assicurare il sempre maggior allineamento degli interessi dell'AD/DG alla creazione di valore sostenibile e di lungo periodo per gli azionisti e gli *Stakeholders* e *ii)* supportare ulteriormente la *retention* del Beneficiario nell'orizzonte del mandato nella carica di Amministratore Delegato conferito dal Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Mandato**").

Il *Piano Restricted e Matching Shares* prevede *i)* la conversione della c.d. "seconda quota" o "quota differita" del *bonus una tantum* straordinario (il "**Bonus Una Tantum**") - deliberato a favore dell'AD/DG dal Consiglio di Amministrazione in data 20 dicembre 2023, nel rispetto delle previsioni di cui alla Politica in materia di Remunerazione 2023 approvata dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 19 aprile 2023, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il Collegio

Sindacale per competenza e previo parere favorevole motivato non vincolante del Comitato Parti Correlate - in un numero di Diritti (la “**Quota Base**”) a ricevere Azioni al termine del Periodo di *Vesting* e a condizione che il Mandato sia ancora in essere alla data di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 da parte dell’Assemblea degli Azionisti, sulla base del criterio di conversione prestabilito, e *ii*) l’assegnazione al Beneficiario di un numero di Diritti (la “**Quota Matching**”) a ricevere Azioni, al termine del Periodo di *Vesting*, a condizione che il Mandato sia ancora in essere a tale data, pari a quelli assegnati in virtù della Quota Base di cui al punto (i) che precede, subordinati inoltre al raggiungimento di un predeterminato obiettivo di *performance* prefissato, misurato al termine del relativo Periodo di *Vesting*.

Il periodo relativamente al quale verrà verificato il rispetto delle condizioni previste per l’attribuzione delle Azioni (il “**Periodo di Vesting**”) è rappresentato per quanto riguarda la Quota Base dal periodo intercorrente tra l’assegnazione dei Diritti e la scadenza del Mandato e per quanto riguarda la Quota *Matching* dall’esercizio 2024 in relazione al quale verrà misurato l’obiettivo di *performance*.

L’attribuzione delle Azioni relative alla Quota Base avverrà successivamente alla scadenza del Mandato e comunque entro e non oltre il 30 giugno 2025 e l’attribuzione delle Azioni corrispondenti ai Diritti eventualmente maturati relativi alla Quota *Matching* avverrà successivamente all’Assemblea degli Azionisti che approverà il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 e comunque entro e non oltre il 30 giugno 2025.

I dettagli del Piano LTI 2024-2026 e del Piano *Restricted e Matching Shares* sono contenuti nei relativi Documenti Informativi redatti ai sensi dell’articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti e nella relativa Relazione Illustrativa redatta ai sensi degli artt. 114-*bis* del TUF e dell’art. 84-*ter* del Regolamento Emittenti, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data odierna.

Il Consiglio ha, inoltre, approvato di sottoporre all’Assemblea ordinaria una nuova proposta di **autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie** fino a un ammontare massimo di 10 milioni di azioni ordinarie, senza valore nominale, pari al 3,044% delle azioni attualmente in circolazione, restando ferma la delibera di autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie assunta dall’Assemblea del 19 aprile 2023 per la parte ancora non utilizzata, di cui, pertanto, non si proporrà la revoca. La richiesta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie, nel puntuale rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente – inclusi il Regolamento UE 596/2014 (“**MAR**”) e il Regolamento Delegato UE 1052/2016 – per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell’art. 5 della MAR e per l’attività di sostegno della liquidità del mercato di cui alla prassi ammessa dalla Consob a norma dell’art. 13 MAR, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali, nonché per la provvista di azioni proprie a servizio dei piani di compensi o di incentivazione basati su azioni MAIRE adottati dalla Società ai sensi dell’art. 114-*bis* del TUF.

Il Consiglio proporrà all’Assemblea una durata dell’autorizzazione agli acquisti pari a 18 mesi, mentre l’autorizzazione alla disposizione viene richiesta senza limiti temporali. La proposta prevede altresì che il corrispettivo unitario per l’acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che gli acquisti di azioni potranno essere effettuati a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove

viene effettuato l'acquisto, e fermo restando che il suddetto corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% al prezzo ufficiale che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione di acquisto.

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 123.086 azioni proprie.

I dettagli della proposta relativa all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie sono contenuti nella relativa Relazione Illustrativa, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, dell'art. 73 del Regolamento Emittenti e in conformità all'Allegato 3A - Schema n. 4 del medesimo Regolamento Emittenti, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna.

Infine, l'Assemblea ordinaria sarà altresì chiamata a deliberare, su proposta motivata dell'organo di controllo formulata ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010 (il "**Decreto**") contenente la raccomandazione di cui all'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 (il "**Regolamento**") ed in via anticipata, **in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2025-2033** e alla determinazione del relativo corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e agli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo ai sensi del Decreto. La proposta di conferimento dell'incarico di revisione è finalizzata a consentire l'affidamento del nuovo incarico di revisione prima della formale scadenza (che avverrà con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024) dell'incarico attualmente in essere conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A., di modo da agevolare l'avvicendamento tra revisore uscente e il nuovo revisore (c.d. *handover*) e rispettare il periodo di c.d. *cooling in* previsto dal Regolamento. A tal fine la Società ha condotto, sotto la supervisione del Collegio Sindacale, la procedura di selezione di cui all'art. 16 del Regolamento, ad esito della quale il Collegio Sindacale ha definito e presentato al Consiglio di Amministrazione la propria proposta motivata ai sensi dell'art. 16, comma 2 del Regolamento, contenente la raccomandazione richiesta dalla normativa vigente. Per maggiori informazioni si rinvia alla relativa Relazione Illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna e alla proposta motivata del Collegio sindacale allegata alla stessa che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge.

In sede straordinaria, l'Assemblea sarà chiamata ad approvare le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione in merito alla modifica degli articoli 1 (*Denominazione*) 9 (*Convocazione dell'assemblea*) e 10 (*Intervento e voto in assemblea*) dello Statuto sociale della Società.

In particolare, la proposta di modifica dell'art. 1 (*Denominazione*) dello Statuto sociale della Società consiste nella modifica della denominazione sociale in "MAIRE S.p.A." mentre le modifiche all'articolo 10 (*Intervento e voto in assemblea*), e conseguentemente all'articolo 9 (*Convocazione dell'assemblea*), sono finalizzate a prevedere la facoltà per la Società, ove previsto e/o consentito dalla legge e/o dalle disposizioni regolamentari *pro tempore* vigenti, che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in Assemblea da parte degli aventi diritto possa anche



avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) di voto al Rappresentante Designato della Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF.

I dettagli di tali proposte sono contenuti nella relativa Relazione Illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea, le Relazioni Illustrative degli Amministratori su ciascuno degli argomenti posti all'ordine del giorno di parte ordinaria e straordinaria, e, con riferimento al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2025-2033, la relativa proposta motivata del Collegio Sindacale, la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2023 ed i Documenti Informativi relativi al "Piano LTI 2024-2026" ed al "*Piano Restricted e Matching Shares*" saranno pubblicati nei modi e nei termini di legge, presso la sede legale in Roma e la sede operativa in Milano della Società, sul sito *internet* www.mairetecnimont.com (sezione "Governance" – "Documenti Assemblea Azionisti"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" (www.1info.it).

MAIRE S.p.A., è a capo di un gruppo di ingegneria che sviluppa e implementa tecnologie innovative a supporto della transizione energetica. Il Gruppo offre soluzioni tecnologiche sostenibili e soluzioni integrate di ingegneria e costruzione per i fertilizzanti, l'idrogeno, la cattura della CO₂, i carburanti, i prodotti chimici ed i polimeri. MAIRE crea valore in 45 paesi e conta su oltre 8.000 dipendenti, supportati da oltre 20.000 persone coinvolte nei suoi progetti nel mondo. MAIRE è quotata alla Borsa di Milano (ticker "**MAIRE**"). Per maggiori informazioni: www.mairetecnimont.com.

MAIRE Group Media Relations

Carlo Nicolais, Tommaso Verani

Tel +39 02 6313-7603

mediarelations@mairetecnimont.it

MAIRE Investor Relations

Silvia Guidi

Tel +39 02 6313-7823

investor-relations@mairetecnimont.it

DECISIONS ON CORPORATE GOVERNANCE

Milan, 05 March 2024 – MAIRE S.p.A. (the “**Company**”) announces that, on today’s date, the Board of Directors has examined and approved the **Report on the 2024 Remuneration Policy and fees paid**, pursuant to article 123-*ter* of Italian Legislative Decree no. 58/1998 (“**CFA**”) and the **2023 Report on Corporate Governance and Ownership Structures**, pursuant to article 123-*bis* of the CFA.

On 29 February 2024, the Board of Directors also **examined the permanence of the requirements of independence** of Directors Gabriella Chersicla, Paolo Alberto De Angelis, Cristina Finocchi Mahne, Isabella Nova and Maurizia Squinzi, pursuant to the CFA and the Corporate Governance Code, also taking into account the quantitative and qualitative criteria defined by the Board of Directors to evaluate the significance of the relationships as per letter c) and eventual additional remuneration as per letter d) of recommendation 7 of the Corporate Governance Code. The Board of Statutory Auditors, as part of its statutory responsibilities, verified, on 4 March 2024, the correct application of the assessment criteria and procedures adopted by the Board of Directors to evaluate the independence of its members.

Ordinary and Extraordinary Shareholders Meeting call

On today’s date, the Board of Directors has also resolved **to call the Ordinary and Extraordinary Shareholders’ Meeting to be held on 17 April 2024, on first call**, and, if required, on 18 April 2024, on second call.

The Ordinary Shareholders’ Meeting will be called to approve **the Financial Statements as at 31 December 2023 and to resolve on the proposal of allocation of the year’s result and the distribution of dividends**.

Furthermore, **the 2024 Remuneration Policy**, pursuant to article 123-*ter*, paragraph 3-*ter* of the CFA, and **the “Second Section” of the Report on the 2024 Remuneration Policy and fees paid**, pursuant to article 123-*ter*, paragraph 6, of the CFA, will be submitted to the ordinary Shareholders Meeting’s approval.

Whereas the mandate of Mrs. Isabella Nova – co-opted as Director of the Company on 4 May 2023 and with effect from the same date – will expire at the time of the aforesaid Shareholders’ Meeting, the Ordinary Shareholders Meeting is also required to take the **actions pursuant to art. 2386 of the Italian Civil Code**.

Pursuant to article 114-*bis* of the CFA, the Board of Directors has also resolved to submit to the Ordinary Shareholders’ Meeting the proposals for the adoption of the following Incentive Plans:

- **MAIRE Group’s Long-Term Incentive Plan 2024-2026 (“2024-2026 LTI Plan”)**, and
- **Restricted and Matching Shares Plan addressed to the Chief Executive Officer and Chief Operating Officer of MAIRE S.p.A. (“Restricted and Matching Shares Plan”)**.



The **2024-2026 LTI Plan** is part of the broader long-term incentive system of MAIRE Group, structured into three-year plans (2022-2024, 2023-2025 and 2024-2026) whose general structure was approved by the Board of Directors, on the proposal of the Remuneration Committee, on 25 February 2022.

The 2024-2026 LTI Plan is addressed to the Chief Executive Officer and Chief Operating Officer of the Company and to some selected top managers of the MAIRE Group companies.

The 2024-2026 LTI Plan intends in particular to: *(i)* ensure the increasing alignment of management's interests to the pursuit of sustainable success for both the Company and the MAIRE Group, through the creation of long-term value for the Company's Shareholders and Stakeholders; *(ii)* maintain the alignment among those MAIRE Group most critical figures to the achievement of corporate objectives; *(iii)* ensure continuity of the engagement and retention of the beneficiaries in the long term, preserving the competitiveness of the remunerations on the market, and *(iv)* preserve consistency of the incentive systems with the company's strategic evolution.

The 2024-2026 LTI Plan, where approved by the Ordinary Shareholders' Meeting, will provide for the award of Rights to receive Share free of charge, in a single cycle, at the end of the three years vesting period (i.e. 2024-2026), subject to the assessment of the level of achievement of annual access conditions and of performance objectives measured at the end of each referring year, defined in line with strategic objectives of MAIRE Group for the three-year period 2024-2026 and also referring to indicators linked to Environmental, Social and Governance (ESG) topics and to the Sustainability Strategy of MAIRE Group. In order to further strengthen the relevance of ESG matters, MAIRE intends to increase the weight of the performance objectives linked to such ESG matters within the 2024-2026 LTI Plan to 20% of the total.

Furthermore, to strengthen the retention purpose of the 2024-2026 LTI Plan and adopt mechanisms that allow a connection between short-term results and the creation of longer-term value, 30% of the Shares corresponding to the Rights accrued will be granted, in two equal tranches, 12 and 24 months respectively after the grant of the first tranche, equal to 70%.

The Restricted and Matching Shares Plan is reserved exclusively to the Chief Executive Officer and Chief Operating Officer of the Company ("**CEO/COO**" or the "**Beneficiary**") and, if approved by the Ordinary Shareholders' Meeting, will provide for the grant of Shares free of charge to the Beneficiary at the terms and conditions set out in the *Restricted and Matching Shares Plan* itself and in coherence with the principles of the 2024 Remuneration Policy. This Plan is aimed at *i)* ensuring the ever-greater alignment of the interests of the CEO/COO with the creation of sustainable and long-term value for the Shareholders and Stakeholders and *ii)* further support the retention of the Beneficiary over the period of the mandate in the role of Chief Executive Officer granted by the Board of Directors of the Company (the "**Mandate**").

The Restricted and Matching Shares Plan provides for *i)* the conversion of the so-called "second tranche" or "deferred tranche" of the *una-tantum* bonus (the "**una-tantum Bonus**") - resolved in favor of the CEO/COO by the Board of Directors on 20 December 2023, in compliance with the provisions of the 2023 Remuneration Policy approved by the Company's Shareholders' Meeting on 19 April 2023, upon proposal of the Remuneration Committee, having consulted the Board of Statutory Auditors for its competence and subject to the non-binding reasoned favorable opinion of the Related Parties Committee - in a number of Rights (the "**Base Quota**") to receive Shares at the end of the Vesting Period and provided that the Mandate is still in force at the date of approval of the Company's financial statements as at 31 December 2024 by the Shareholders' Meeting, on the basis of the established conversion



criterion, and ii) the award to the Beneficiary of a number of Rights (the "**Matching Quota**") to receive Shares, at the end of the Vesting Period, provided that the Mandate is still in force on that date, equal to those assigned by virtue of the Base Quota as per above point (i), also subject to the achievement of a predetermined performance objective, measured at the end of the relevant Vesting Period.

The period in relation to which the compliance with the conditions for the grant of Shares will be verified (the "**Vesting Period**") is represented with regard to the Base Quota by the period between the award of the Rights and the expiry of the Mandate and with regard to the Matching Quota from the 2024 financial year in relation to which the performance objective will be measured.

The grant of the Shares relating to the Base Quota will take place following the expiry of the Mandate and in any case no later than 30 June 2025 and the allocation of the Shares corresponding to the Rights eventually accrued related to the Matching Quota will take place following the Shareholders' Meeting which will approve the financial statements of the Company as of 31 December 2024 and in any case no later than 30 June 2025.

The details of the 2024-2026 LTI Plan and of the *Restricted* and *Matching Shares Plan* are included in the relevant Information Documents prepared under Article 84-*bis* of the Issuers Regulations and in the Explanatory Report prepared pursuant to article 114-*bis* of the CFA and article 84-*ter* of the Issuers Regulations, approved by the Board of Directors on today's date.

The Board of Directors has also resolved to submit to the Ordinary Shareholders' Meeting a new proposal of **authorization to purchase and disposal of treasury shares**, up to a maximum amount of No. 10,000,000 ordinary shares, with no par value, equal to 3.044% of the shares currently outstanding, without prejudice to the resolution adopted by the Shareholders' Meeting of 19 April 2023 for the part not yet used, of which, therefore, won't be proposed the revocation. The request for authorization for the purchase and disposal of treasury shares aims to allow the Company to purchase and dispose of ordinary shares, in full compliance with the European and national regulations currently in force - included the EU Regulation 596/2014 ("**MAR**") and the Delegated Regulation UE 1052/2016 - for all purposes permitted by the applicable rules, including the purposes as per art. 5 of the MAR and for the activity to support market liquidity as per the practice accepted by Consob as per art. 13 MAR, in compliance with terms and ways which will be possibly approved by the competent corporate bodies, as well as for the supply of treasury shares dedicated to the remuneration or incentive plans based on MAIRE's shares adopted by the Company pursuant to art. 114-*bis* of CFA.

The Board of Directors will propose to the Shareholders' Meeting to resolve that the authorization for the purchases of the treasury shares shall have a duration of 18 months, while the authorization for the disposal of the treasury shares is requested unrestricted in time. Furthermore, the proposal provides that the unit price for the purchase of shares will be set from time to time for each individual transaction, on the understanding that purchases of shares may be made at a price no higher than the higher price between the price of last independent transaction and the price of the highest current independent purchase bid on the trading venue where the purchase is carried out, also provided that the above mentioned unit price may not be lower in the minimum of 10% and not higher in the maximum of 10% than the official price of the security on the Stock Market trading session on the day prior to each individual transaction.

At the date of this press release, the Company holds No. 123,086 treasury shares.



Details on the proposal relating to the authorization of purchases and disposal of treasury shares are available in the Explanatory Report, pursuant to art. 125-*ter* of the CFA, art. 73 of the Issuers' Regulations and in compliance with the Attachment 3A – Table n. 4 of the said Issuers' Regulations, approved by the Board of Directors on today's date.

Lastly, the Ordinary Shareholders' Meeting is called also to resolve, upon reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors pursuant to art. 13 of Legislative Decree 39/2010 (the "**Decree**") also containing the recommendation referred to in art. 16 of the European Regulation n. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 (the "**Regulation**") and in advance, **regarding the assignment of the statutory audit for the period 2025-2033** and the determination of the related fees for the entire duration of the assignment and eventual criteria for the adjustment of the fees during the assignment itself pursuant to the Decree. The proposal of granting of the assignment of statutory audit is finalized to allow the granting of the new assignment of statutory audit before the formal expiration (that will take place with the approval of the financial statements as at 31 December 2024) of the current assignment granted to PricewaterhouseCoopers S.p.A., in order to facilitate the turnover between the outgoing auditor and the new auditor (i.e. *handover*) and to respect the period of i.e. *cooling in* provided by the Regulation. To this end, the Company has carried out the selection procedure as per art. 16 of the Regulation, following which the Board of Statutory Auditors defined and provided its reasoned proposal to the Board of Directors pursuant to art. 16, paragraph 2 of the Regulation, containing the recommendation required by the applicable law. For further information, please refer to the relevant Explanatory Report approved by the Board of Directors on today's date and to the reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors attached thereto which will be made available to the public in accordance with the terms and conditions of the law.

The Extraordinary Shareholders' Meeting, upon Board of Directors' proposal, is called to approve the amendments of Articles 1 (Company name), Article 9 (Convocation of the Shareholders' Meeting) and 10 (Attending and voting in shareholders' meeting) of the Company's Articles of Association.

In particular, the amendment to Article 1 (Company name) of the Company's Articles of Association consists of the change of Company name in "MAIRE S.p.A." while amendments to Article 10 (Attending and voting in shareholders' meeting), and consequently to Article 9 (Convocation of the Shareholders' Meeting), are aimed at providing for the Company's with the faculty, where provided for and/or permitted by law and/or by the *pro-tempore* regulations in force, that the participation and exercise of the right to vote in the Shareholders' Meeting by those entitled may also take place exclusively by conferring a proxy (or sub-delegation) of vote to the Designated Representative of the Company pursuant to art. 135-undecies of CFA.

The details of such proposals are included in the relevant Explanatory Report approved by the Board of Directors on today's date.

The notice of call of the Shareholders' Meeting, the Explanatory Reports of the Directors on each item on the agenda both for the ordinary and extraordinary part, and, with reference to the statutory audit assignment for the period 2025-2033, the related reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors, the Report on the 2024 Remuneration Policy and fees paid, the 2023 Report on Corporate Governance and Ownership Structures and the Information Documents of the "2024-2026 LTI" and of the "*Restricted and Matching Shares Plan*" will be published, as provided by law, at the Company's registered office in



Rome and operative office in Milan, on the website www.mairetecnimont.com under section “Governance” – “Shareholders’ Meeting Documents” - “2024” as well as on the “1info” (www.1info.it) authorized storage system.

MAIRE S.p.A. leads a technology and engineering group that develops and implements innovative solutions to enable the Energy Transition. We offer Sustainable Technology Solutions and Integrated E&C Solutions in nitrogen fertilizers, hydrogen, circular carbon, fuels, chemicals, and polymers. MAIRE creates value in 45 countries and relies on over 8,000 employees, supported by over 20,000 people engaged in its projects worldwide. MAIRE is listed on the Milan Stock Exchange (ticker “**MAIRE**”). For further information: www.mairetecnimont.com.

Group Media Relations

Carlo Nicolais, Tommaso Verani
Tel +39 02 6313-7603
mediarelations@mairetecnimont.it

Investor Relations

Silvia Guidi
Tel +39 02 6313-7823
investor-relations@mairetecnimont.it