

## DECISIONI DI CORPORATE GOVERNANCE

Milano, 04 marzo 2025 – MAIRE S.p.A. (la “Società” o “MAIRE”) annuncia che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato la **Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2025 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 2024**, redatta ai sensi dell’art. 123-bis del TUF.

La Società comunica inoltre che, nella seduta del 25 febbraio 2025, il Consiglio di Amministrazione ha **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 3 marzo 2025, 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 degli Azionisti

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di **convocare per il giorno 14 aprile 2025, in prima convocazione**, ed occorrendo per il giorno 15 aprile 2025, in seconda convocazione, l’**Assemblea ordinaria degli Azionisti**.

L’Assemblea sarà chiamata ad approvare il **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 ed a deliberare in merito alla proposta di destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo**.

Tenuto conto del fatto che in occasione della convocanda Assemblea giungeranno in scadenza di mandato il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale attualmente in carica, la medesima Assemblea sarà altresì chiamata a **i) nominare i nuovi Amministratori della Società** - previa determinazione del numero e della durata in carica - **ed il Presidente del Consiglio di Amministrazione**, determinando altresì il compenso ad essi spettante, e **ii) nominare i nuovi Sindaci e il Presidente del Collegio Sindacale**, determinando il compenso a essi spettante. Le Relazioni Illustrative degli Amministratori su tali punti all’ordine del giorno contengono gli orientamenti per gli Azionisti formulati dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale uscenti sulla composizione quali-quantitativa dei nuovi organi.

Inoltre, sarà sottoposta all’approvazione dell’Assemblea ordinaria degli Azionisti la **Politica di Remunerazione 2025**, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF, e la **“Seconda Sezione” della Relazione sulla Politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti**, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, la proposta di adozione del **“Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2025-2027 del Gruppo MAIRE”** (**“Piano LTI 2025-2027”**) che si inserisce nell'ambito del più ampio sistema di incentivazione di lungo periodo del Gruppo MAIRE, articolato, in linea con la struttura del sistema di incentivazione di lungo periodo precedentemente in essere, su tre piani triennali (2025-2027, 2026-2028 e 2027-2029) la cui struttura generale è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale per competenza, in data odierna.

Il Piano LTI 2025-2027 è rivolto all'Amministratore Delegato della Società nonché a selezionati *manager* che svolgono attività di particolare rilievo di società del Gruppo MAIRE.

Il Piano LTI 2025-2027 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*; *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 2025-2027, ove approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti, prevederà l'assegnazione, in un unico ciclo, di diritti a ricevere gratuitamente Azioni (**“Diritti”**) al termine del Periodo di *vesting* triennale (*i.e.* anni 2025, 2026 e 2027), subordinatamente alla verifica del livello di conseguimento delle condizioni di accesso annuali e degli obiettivi di *performance*, definiti in coerenza con gli obiettivi strategici del Gruppo MAIRE per il triennio 2025-2027 e aventi a riferimento i parametri dell'Utile Netto e/o dei Ricavi del Gruppo MAIRE, nonché indicatori legati alle tematiche *Environmental, Social and Governance (ESG)* ed alla Strategia di Sostenibilità del Gruppo MAIRE con peso corrispondente al 20% del totale, in continuità con il precedente piano di incentivazione di lungo termine ed in linea con le raccomandazioni del Codice di *Corporate Governance*, le *best practice* di mercato e le indicazioni ricevute dai *Proxy Advisor*.

Inoltre, al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano LTI 2025-2027 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%.

I dettagli del Piano LTI 2025-2027 sono contenuti nel relativo Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 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, entrambi 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 3,04% delle azioni attualmente in circolazione, restando ferma la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie assunta dall'Assemblea del 17 aprile 2024 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; 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, 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. 186.150 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.

L’Assemblea ordinaria sarà chiamata a deliberare, su proposta motivata dell’organo di controllo, in merito alla **proposta di modifica dei termini economici dell’incarico di revisione legale dei conti conferito, ai sensi del D.Lgs. 39/2010, alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il periodo 2016-2024, con riferimento all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.**

Infine, l’Assemblea ordinaria sarà altresì chiamata a deliberare, su proposta motivata dell’organo di controllo, in merito alla **proposta di conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell’incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025-2027 e determinazione del corrispettivo, ai sensi del D. Lgs. 39/2010**, così come modificato dal D.Lgs. n. 125 del 6 settembre 2024. Per maggiori informazioni si rinvia alle relative Relazioni Illustrative approvate dal Consiglio di Amministrazione in data odierna e alle proposte motivate del Collegio Sindacale allegate alle stesse che saranno messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge.

\*\*\*

L’avviso di convocazione dell’Assemblea, le Relazioni Illustrative degli Amministratori su ciascuno degli argomenti posti all’ordine del giorno e, con riferimento alla proposta di modifica dei termini economici dell’incarico di revisione legale dei conti conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. e al conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell’incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità del gruppo MAIRE per il periodo 2025-2027, le relative proposte motivate del Collegio Sindacale, la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l’esercizio 2024



ed il Documento Informativo relativo al “Piano LTI 2025-2027” saranno pubblicati nei modi e nei termini di legge, presso la sede legale in Roma, Viale Castello della Magliana 27, ovvero presso la sede operativa della Società in Milano, Via Gaetano De Castillia 6A, sul sito *internet* [www.groupmaire.com](http://www.groupmaire.com) (sezione “Governance” – “Documenti Assemblea Azionisti” [Documenti Assemblea Azionisti | Maire](#)), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “1info” ([www.1info.it](http://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 integrate di ingegneria e costruzione per la trasformazione delle risorse naturali attraverso la business unit Integrated E&C Solutions, e soluzioni tecnologiche sostenibili tramite la business unit Sustainable Technology Solutions, che si concentra su tre linee di business: Sustainable Fertilizers, Low-Carbon Energy Vectors, and Circular Solutions. MAIRE crea valore in 50 paesi e conta su oltre 9.800 dipendenti. MAIRE è quotata alla Borsa di Milano (ticker “**MAIRE**”). Per maggiori informazioni: [www.groupmaire.com](http://www.groupmaire.com).

**Group Media Relations**

Tommaso Verani  
Tel +39 02 6313-7603  
[mediarelations@groupmaire.com](mailto:mediarelations@groupmaire.com)

**Investor Relations**

Silvia Guidi  
Tel +39 02 6313-7823  
[investor-relations@groupmaire.com](mailto:investor-relations@groupmaire.com)

## DECISIONS ON CORPORATE GOVERNANCE

*Milan, 04 March 2025* – MAIRE S.p.A. (the “**Company**” or “**MAIRE**”) announces that, on today’s date, the Board of Directors has examined and approved the **Report on the 2025 Remuneration Policy and fees paid**, pursuant to Article 123-*ter* of Italian Legislative Decree no. 58/1998 (“**CFA**”) and the **2024 Report on Corporate Governance and Ownership Structures**, pursuant to Article 123-*bis* of the CFA.

The Company furthermore informs that the Board of Directors, on 25 February 2025, **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 3 March 2025, the correct application of the assessment criteria and procedures adopted by the Board of Directors to evaluate the independence of its members.

### Ordinary Shareholders Meeting call

On today’s date, the Board of Directors has also resolved **to call the Ordinary Shareholders’ Meeting to be held on 14 April 2025, on first call**, and, if required, on 15 April 2025, on second call.

The Shareholders’ Meeting will be called to approve **the Financial Statements as at 31 December 2024 and to resolve on the proposal of allocation of the year’s result and the distribution of dividends**.

Taking into account that with the calling Shareholders’ Meeting the mandate of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors currently in charge will expire, the Shareholders’ Meeting will also be called *i) to appoint the new Directors of the Company* - after determining the number and the duration of office - **and the Chairman of the Board of Directors**, also stating the remuneration due to them, and *ii) to appoint the new Statutory Auditors and the Chairman of the Board of Statutory Auditors, stating the remuneration due to them. The Explanatory Reports approved by the Board of Directors regarding these matters contain the guidelines for the Shareholders issued by the outgoing Board of Directors and Board of Statutory Auditors on the qualitative and quantitative composition of the new corporate bodies.*

Furthermore, **the 2025 Remuneration Policy**, pursuant to Article 123-*ter*, paragraph 3-*ter* of the CFA, and **the “Second Section” of the Report on the 2025 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.

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 **“MAIRE Group’s Long-Term Incentive Plan 2025-2027” (“2025-2027 LTI Plan”)** that is part of the broader long-term incentive



system of MAIRE Group, structured, in line with the structure of the previous long-term incentive scheme, into three-year plans (2025-2027, 2026-2028 and 2027-2029) whose general structure was approved by the Board of Directors, on the proposal of the Remuneration Committee and having heard the Board of Statutory Auditors for competence, on today's date.

The 2025-2027 LTI Plan is addressed to the Chief Executive Officer of the Company as well as selected top managers who perform particularly significant activities of MAIRE Group's companies.

The 2025-2027 LTI Plan intends in particular to: (i) ensuring the increase alignment of management interests with the pursuit of the sustainable success of the Company and the MAIRE Group, through the creation of long-term value for Shareholders and Stakeholders; (ii) maintaining the alignment of the Group's most critical roles with the company's objectives; (iii) further supporting the engagement and the retention of the Beneficiaries over the long term, preserving the competitiveness of the remuneration in the marketplace; (iv) preserving consistency of the incentive systems with the company's strategic evolution.

The 2025-2027 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, ("**Rights**") at the end of the three years vesting period (i.e. years 2025, 2026 and 2027), subject to the achievement of annual access conditions and of performance objectives, defined in line with strategic objectives of MAIRE Group for the three-year period 2025-2027 and also referring to parameters of MAIRE Group Net Profit and/or Revenues, as well as indicators linked to Environmental, Social and Governance (ESG) issues and to the Sustainability Strategy of MAIRE Group with weight corresponding to 20% of the total, in continuity with previous long-term incentive plan and in line with the recommendations of the Corporate Governance Code, the best market practices and the advice received from Proxy Advisors.

Furthermore, to strengthen the retention purpose of the 2025-2027 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 details of the 2025-2027 LTI Plan are included in the relevant Information Document 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, both 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 3.04% of the shares currently outstanding, without prejudice to the resolution adopted by the Shareholders' Meeting of 17 April 2024, 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 Article 5 of the MAR and

for the activity to support market liquidity as per the practice accepted by Consob as per Article 13 of the 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 Article 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, 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.186.150 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 Article 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.

The Ordinary Shareholders' Meeting is called to resolve, upon reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors, regarding the **amendment of the economic terms of the appointment for the independent auditor of the accounts conferred, in accordance with Italian Legislative Decree 39/2010, to the company PricewaterhouseCoopers S.p.A. for the period 2016-2024, for the financial year ended 31 December 2023.**

Lastly, the Ordinary Shareholders' Meeting is also called to resolve, upon reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors, regarding the **appointment of Deloitte & Touche S.p.A. as the Independent Auditor of accounts to attest the conformity of the sustainability report for the years 2025-2027 and determination of fees pursuant to Legislative Decree 39/2010**, as amended by Legislative Decree no. 125 of 6 September 2024. For further information, please refer to the relevant Explanatory Reports approved by the Board of Directors on today's date and to the reasoned proposals 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 notice of call of the Shareholders' Meeting, the Explanatory Reports of the Directors on each item on the agenda, and, with reference to amendment of the economic terms of the appointment for the

independent audit of the accounts conferred, to the company PricewaterhouseCoopers S.p.A. and to the appointment of Deloitte & Touche S.p.A. as the Independent Auditor to attest the conformity of the MAIRE Group's sustainability report for the period 2025-2027, the related reasoned proposals of the Board of Statutory Auditors, the Report on the 2025 Remuneration Policy and fees paid, the 2024 Report on Corporate Governance and Ownership Structures and the Information Document of the "2025-2027 LTI Plan" will be published, as provided by law, at the Company's registered office in Rome, Viale Castello della Magliana 27, and at the Company's operative office in Milan, Via Gaetano De Castillia 6A, on the website [www.groupmaire.com](http://www.groupmaire.com) under section "Governance" – "Shareholders' Meeting Documents" [Documenti Assemblea Azionisti | Maire](#) ) as well as on the "1info" ([www.1info.it](http://www.1info.it)) authorized storage system.

**MAIRE S.p.A.** is a leading technology and engineering group focused on advancing the Energy Transition. We provide Integrated E&C Solutions for the downstream market and Sustainable Technology Solutions through three business lines: Sustainable Fertilizers, Low-Carbon Energy Vectors, and Circular Solutions. With operations across 50 countries, MAIRE employs over 9,800 people. MAIRE is listed on the Milan Stock Exchange (ticker "MAIRE"). For further information: [www.groupmaire.com](http://www.groupmaire.com).

**Group Media Relations**

Tommaso Verani  
Tel +39 02 6313-7603  
[mediarelations@groupmaire.com](mailto:mediarelations@groupmaire.com)

**Investor Relations**

Silvia Guidi  
Tel +39 02 6313-7823  
[investor-relations@groupmaire.com](mailto:investor-relations@groupmaire.com)