Officina Stellare S.p.A.

Sede Sociale – Via Della Tecnica, 87/89 36030 Sarcedo (VI)

Capitale Sociale Euro 604.575,30 interamente versato

C.F. e P.IVA n. n. 03546780242

RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 MAGGIO 2026 IN UNICA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,
la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A. ("**Officina Stellare**" o la "**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all'Assemblea ordinaria degli Azionisti convocata in unica convocazione per il giorno 29 maggio 2026 alle ore 11:00 esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, per discutere in merito al seguente

Ordine del giorno

1. Rinuncia all'azione di responsabilità ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile nei confronti degli Amministratori dimissionari e in carica fino alla data di efficacia della fusione per incorporazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. in Officina Stellare S.p.A.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione con efficacia dalla data di perfezionamento della fusione per incorporazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. in Officina Stellare S.p.A.

   2.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

   2.2. Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

   2.3. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

   2.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

   2.5. Determinazione del compenso per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione.

***

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

1. **Rinuncia all'azione di responsabilità ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile nei confronti degli Amministratori dimissionari e in carica fino alla data di efficacia della fusione per incorporazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. in Officina Stellare S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

in relazione al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione vi ha convocato per sottoporre alla vostra approvazione la rinuncia alla promozione di qualsiasi azione di responsabilità ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile nei confronti degli amministratori di Officina Stellare S.p.A. ("**OS**" o la "**Società**") che, come noto, hanno rassegnato le proprie dimissioni in data 13 maggio 2026 e resteranno in carica sino alla data di efficacia della nomina di un nuovo organo amministrativo, coincidente con la data di efficacia della fusione per incorporazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. ("**GATG**") in OS (la "**Fusione**").

Tali dimissioni si pongono nel più ampio contesto dell'operazione di integrazione strategica tra GATG e OS (l'"**Operazione**"), approvata da ultimo dall'assemblea di OS in data 23 febbraio 2026, e sono funzionali a dotare la Società di un organo amministrativo che rifletta a pieno la nuova compagine sociale della stessa e la struttura del gruppo risultante dalla Fusione. Come da prassi in operazioni di questo tipo, gli accordi sottostanti l'Operazione prevedono infatti, da un lato, che i componenti dell'organo amministrativo di OS in carica rassegnino le proprie dimissioni, con conseguente rinuncia degli stessi ai compensi futuri e a qualsivoglia pretesa nei confronti della Società e, dall'altro, che l'assemblea dei soci deliberi di rinunciare alla promozione di qualsivoglia azione di responsabilità nei confronti degli stessi, salvi i casi di dolo.

Si segnala per completezza che la rinuncia all'azione di responsabilità ai sensi dell'art. 2393 c.c. (la "**Rinuncia**") costituisce un'operazione con parti correlate ai sensi della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate della Società (la "**Procedura**"), in quanto riferita agli attuali amministratori della Società, qualificabili come parti correlate di OS. La decisione di sottoporre all'assemblea la proposta di delibera relativa alla Rinuncia è stata pertanto assunta dal Consiglio di Amministrazione previo parere favorevole del Presidente del Collegio Sindacale della Società che - in assenza di un comitato composto da amministratori indipendenti e non correlati e considerato che, nel caso di specie, anche l'amministratore indipendente di OS si qualificherebbe come parte correlata - è stato individuato quale presidio equivalente, ai sensi dell'art. 4.1 della Procedura. Si rileva, infine, che, in considerazione del valore indeterminabile della Rinuncia, la decisione in merito alla stessa è stata assoggettata alla disciplina prevista dalla Procedura per le operazioni di maggiore rilevanza e, pertanto, OS procederà alla pubblicazione del documento informativo ai sensi dell'art. 10 della Procedura entro i termini applicabili.

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

"*L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Officina Stellare S.p.A.,*

- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- *di rinunciare irrevocabilmente, fatti salvi i casi di dolo, ad esperire qualsiasi azione ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile nei confronti degli amministratori dimissionari (ovvero dei sigg.ri Giovanni Dal Lago, Carlo Spezzapria, Gino Bucciol, Riccardo Gianni, Fabio Rubeo, Elias Solinas, Corinna Katrin zur Nedden, Alessio Grasso ed Emiliano Kargieman) per ogni singolo atto gestionale posto in essere nell'esercizio delle rispettive cariche di amministrazione nella Società dalla data di nomina e fino alla data di efficacia delle dimissioni rassegnate dagli stessi.*
- *di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con espressa autorizzazione ai sensi dell'art. 1395 del Codice Civile, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi incluso quello di sottoscrivere ogni atto, documento e/o dichiarazione richiesti o comunque utili a tale scopo".*

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

2. **Nomina del Consiglio di Amministrazione con efficacia dalla data di efficacia della fusione per incorporazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. in Officina Stellare S.p.A.**

   2.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

   2.2. Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

   2.3. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

   2.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

   2.5. Determinazione del compenso per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Signori Azionisti,
Come precedentemente illustrato, in data 13 maggio 2026 i membri del Consiglio di Amministrazione di OS hanno rassegnato le dimissioni dalla propria carica. Tali dimissioni, che si pongono nel contesto dell'Operazione, avranno efficacia dalla data di efficacia della nomina di un nuovo organo amministrativo che, in linea con quanto previsto negli accordi sottostanti l'Operazione stessa, interverrà alla data di efficacia della Fusione.
In considerazione di quanto precede, siete chiamati a deliberare, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, punti 2) e 3) cod. civ., sulla nomina del Consiglio di Amministrazione, avente efficacia alla data di efficacia della Fusione, attualmente prevista per il giorno 1° giugno 2026.
In particolare, l'Assemblea è chiamata:

- a determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, nei limiti stabiliti dallo Statuto;
- a stabilire la durata dell'organo;
- a nominarli, secondo il procedimento del voto di lista previsto in Statuto;
- a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- a determinare la misura del compenso.

Si precisa che alla data di efficacia della Fusione entreranno altresì in vigore le modifiche allo statuto sociale di OS deliberate dall'assemblea straordinaria degli azionisti della Società in data 23 febbraio 2026 e descritte nel progetto di fusione *ex* art. 2501-*ter* del Codice Civile (il "**Progetto di Fusione**"). In considerazione di quanto precede, la composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione e *l'iter* di nomina dello stesso rispecchieranno le previsioni dello statuto che entrerà in vigore alla data di efficacia della Fusione; per

maggiori informazioni al riguardo si rimanda a quanto rappresentato nel Progetto di Fusione, consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo: https://www.officinastellare.com/investors/integrazione-strategica-con-gatg-operazione-di-reverse-take-over/

3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 26.1 dello statuto sociale l'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da 7 a 11 membri nominati dall'Assemblea. Spetta all'assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e della relativa durata in carica, ferma restando la durata massima prevista dall'art. 2382, comma 2, c.c.

L'art. 25 dello statuto dispone che gli amministratori possono essere non soci.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte sul presente punto all'ordine del giorno ed invita pertanto gli Azionisti a formulare proposte per determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A. nelle modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione e comunque nel rispetto dei limiti statutariamente previsti.

3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

Come già anticipato, l'assemblea è chiamata a deliberare in merito alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione che entrerà in carica a partire dalla data di efficacia della fusione per incorporazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. in Officina Stellare S.p.A.

Sotto il profilo generale, l'art. 25 dello Statuto prevede che i componenti del Consiglio di Amministrazione durino in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadano alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dallo Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte a tal riguardo e Vi invita pertanto a determinare la durata della carica del Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A., entro i predetti limiti, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli aventi diritto nelle modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società si procede nel rispetto di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, nonché dallo Statuto della Società ai quali si rimanda per quanto appresso non espressamente indicato.

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa applicabile e, specificamente, i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con regolamento emanato ai sensi dell'art. 148, comma 3 del TUF, come richiamato dall'art. 147-*quinquies*, comma 1 dello stesso TUF. Almeno 1 dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto degli artt. 147-*ter* e 148, comma 2, del TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalida nel caso in cui il computo della partecipazione dell'azionista risulti determinante al raggiungimento della soglia richiesta. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono essere consegnate preventivamente all'assemblea e comunque al più tardi, entro 5 (cinque) giorni precedenti alla data dell'assemblea (ossia entro il **24 maggio 2026**).

Risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione i candidati indicati in ordine progressivo nella lista che ottiene il maggior numero di voti ("**Lista di Maggioranza**") in numero pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno. Se la Lista di Maggioranza contiene un numero di candidati superiore al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere, risultano eletti i candidati con numero progressivo inferiore pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno.

Risulta inoltre eletto un consigliere tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti - e che, ai sensi delle disposizioni applicabili, non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza sopra menzionati, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti del TUF. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

In caso di presentazione di una sola lista, il Consiglio di Amministrazione sarà composto da tutti i candidati della lista unica fermo restando che, qualora tale lista non consenta di nominare tutti gli amministratori da eleggere, a tale nomina provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge. Nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'assemblea delibererà con le maggioranze di legge.

Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari. Con riferimento alla nomina dei Consiglieri, alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, esprimendo il voto in favore di una delle liste di candidati alla carica di componenti del Consiglio di

Amministrazione di Officina Stellare S.p.A. che saranno presentate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 29 dello statuto sociale è attribuita all'Assemblea ordinaria della Società la facoltà di nominare in via primaria il Presidente del Consiglio di Amministrazione. Il medesimo articolo prevede infatti che il Consiglio di Amministrazione della Società possa eleggere tra i propri membri un Presidente solo qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea degli Azionisti della Società.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte a tal riguardo e in ragione dell'impossibilità dei soci di partecipare ed intervenire fisicamente alla riunione dell'Assemblea dei soci Vi invita dunque a provvedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che risulteranno eletti all'esito delle votazioni relative al precedente punto 3.3, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli aventi diritto nelle modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

3.5 Determinazione del compenso per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 38 dello statuto sociale ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.

Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 del Codice Civile, che dispone che i compensi spettanti ai membri del consiglio di amministrazione e del comitato esecutivo sono stabiliti all'atto della nomina o dall'assemblea ed essi possono essere costituiti in tutto o in parte da partecipazioni agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello statuto è stabilita dal consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. Se lo statuto lo prevede, l'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

Il Consiglio di Amministrazione non ritiene di formulare una proposta di compenso per gli Amministratori per l'intera durata del mandato. Resta ferma, in ogni caso, la facoltà per gli aventi diritto di presentare proposte di deliberazione sul compenso degli amministratori.

***

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo, quindi, a deliberare, nei termini e secondo le modalità sopra esposte, in merito alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione che entrerà in carica a partire dalla data di efficacia della fusione per incorporazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. in Officina Stellare S.p.A. e, segnatamente, in merito:

(i) alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

(ii) alla determinazione della durata dell'incarico;

(iii) alla nomina dei Consiglieri;

(iv) alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

(v) alla determinazione del compenso per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione.

14 maggio 2026, Sarcedo (VI)

Officina Stellare S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giovanni Dal Lago