DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD UNA OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

(redatto ai sensi dell'art. 2, comma 1, delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti correlate del 25 ottobre 2021)

DELIBERA DI RINUNCIA ALL'AZIONE DI RESPONSABILITÀ AI SENSI DELL'ART. 2393 DEL CODICE CIVILE

20.05.2026

Officina Stellare S.p.A.
Headquarter: Via della Tecnica, 87/89 - 36030 - Sarcedo (VI) – ITALY
R.E.A.: 333887 - **Cap.soc.i.v.:** *604.575,30* Euro
ph: +39 0445.370540/+39 0445.1922219 **fax**:+39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 - **c.f**. 03546780242
www.officinastellare.com – info@officinastellare.com

INDICE

Definizioni....3

Premessa....5

1. Avvertenze....5

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione Rilevante....5

2. Informazioni relative all'Operazione Rilevante....6

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione Rilevante....6

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione....7

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche dell'operazione e della convenienza di quest'ultima per la Società....8

2.4 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione Rilevante....8

2.5 Incidenza dell'Operazione Rilevante sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate....9

2.6 Informazioni relative agli strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società eventualmente coinvolti nell'operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie....9

2.7 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione Rilevante, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti....10

2.8 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, del Regolamento OPC EGM, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette informazioni....10

Definizioni

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini utilizzati all'interno del presente documento e delle relative definizioni. Tali termini e definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, a seconda del contesto. Gli ulteriori termini utilizzati nel presente documento hanno il significato loro attribuito e indicato nel testo.

Documento Informativo	Indica il presente documento informativo.
Framework Agreement	Indica l'accordo quadro sottoscritto in data 28 ottobre 2025 da GATG, gli azionisti rilevanti di OS e l'Investitore nonché, limitatamente ad alcune previsioni, i soci questi ultimi e OS, al fine di disciplinare i principali termini e condizioni dell'Integrazione.
Fusione	La Fusione per incorporazione di GATG in Officina Stellare.
GATG	Global Aerospace Technologies Group S.p.A., con sede legale in Milano (MI), via Alessandro Manzoni 38, iscritta al registro delle imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi al numero 13881310968.
Integrazione	L'operazione di integrazione strategica tra OS e GATG, disciplinata dal Framework Agreement.
Investitore	Global Aerospace Technologies Investments S.à r.l., società di diritto lussemburghese, con sede legale al n. 11, di rue Aldringen, L-1118 Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo, iscritta presso il Registre de commerce et des sociétés (RCS) al numero B281598.
Officina Stellare o **Società** o **OS**	Officina Stellare S.p.A., con sede legale in Sarcedo (VI), via della Tecnica 87/89, iscritta registro delle imprese di Vicenza al numero 03546780242.
Operazione Rilevante	La formulazione della proposta all'Assemblea relativa alla rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori della Società ai sensi degli artt. 2393 c.c.
Procedura Parti Correlate	La procedura per l'identificazione, l'approvazione e l'esecuzione delle operazioni con Parti Correlate sulla base di quanto disposto dall'art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dall'art. 10 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.

	17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, e dal Regolamento OPC EGM.
Regolamento OPC EGM	Il regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate approvato dalla Consob con deliberazione n. 17221 in data 12 marzo 2010 e successive modificazioni e integrazioni.
Società Partecipanti alla Fusione	OS e GATG.
Società Risultante	OS, ad esito della Fusione.

Premessa

Il presente documento informativo (il "**Documento Informativo**") è stato predisposto da Officina Stellare S.p.A. ("**Officina Stellare**", la "**Società**" o "**OS**") – ai sensi dell'art. 2, comma 1, delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti correlate del 25 ottobre 2021 (il "**Regolamento OPC EGM**"), nonché ai sensi dell'art. 10 della procedura per le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 10 giugno 2019, come da ultimo modificata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 giugno 2022 (la "**Procedura Parti Correlate**"), in relazione alla proposta all'assemblea degli azionisti della Società avente ad oggetto la rinuncia, ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile, all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari secondo quanto *infra* precisato.

Il presente Documento Informativo, unitamente al parere favorevole rilasciato in data 13 maggio 2026 dal del Presidente del Collegio Sindacale della Società (il "**Parere**") – reso dallo stesso in qualità di presidio equivalente ai sensi della Procedura Parti Correlate, in assenza di un comitato composto da amministratori indipendenti e non correlati e tenuto conto che nel caso di specie, avuto riguardo alla circostanza che la rinuncia all'azione di responsabilità si riferisce a tutti gli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione, l'amministratore indipendente di OS si qualifica egli stesso come parte correlata – è stato messo a disposizione del pubblico, nel termine previsto dall'articolo 10 del Regolamento OPC EGM, presso la sede sociale di Officina Stellare in Via della Tecnica 87/89, Sarcedo (VI), nonché sul sito *internet* della Società (https://www.officinastellare.com/) e sul sistema di diffusione eMarket SDIR - STORAGE, gestito da Teleborsa S.r.l., consultabile all'indirizzo https://www.emarketstorage.it/it, in data 20 maggio 2026.

1. Avvertenze

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione Rilevante

L'Operazione Rilevante presenta i rischi di conflitti di interesse tipici delle operazioni con parti correlate.

Come più nel dettaglio illustrato al successivo paragrafo 2.2, l'Operazione Rilevante si configura come un'operazione tra parti correlate in quanto essa riguarda gli attuali amministratori della Società. Ai sensi del Regolamento OPC EGM e della Procedura OPC EGM, gli amministratori, sia esecutivi che non esecutivi, sono considerati parti correlate della Società in qualità di "Dirigenti con Responsabilità Strategiche" della stessa.

In considerazione dell'esistenza di tali rapporti di correlazione e della circostanza che l'Operazione Rilevante interessa tutti gli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, sono stati adottati da Officina Stellare tutti i presidi previsti dalla Procedura Parti Correlate volti a ridurre il potenziale rischio di conflitti di interesse e, in particolare, il Presidente del Collegio Sindacale, in qualità di presidio equivalente ai sensi della Procedura Parti Correlate, è stato tempestivamente coinvolto nella fase nella fase istruttoria, ricevendo prontamente informazioni complete e adeguate sulle dimissioni rassegnate in data 13 maggio 2026 dagli amministratori che attualmente compongono il Consiglio di Amministrazione (con efficacia subordinata alla nomina del nuovo organo di gestione con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione, come precisato infra), come pure sulla Fusione e sull'Integrazione nel suo complesso (come infra definite) e sul relativo Framework Agreement, nonché la relativa documentazione di supporto. Il Parere motivato reso

dal Presidente del Collegio Sindacale in relazione all'Operazione Rilevante ha valutato favorevolmente la convenienza e correttezza della stessa.

Si segnala, al riguardo, che la formulazione della proposta all'Assemblea relativa alla rinuncia all'azione di responsabilità ai sensi degli artt. 2393 c.c., si pone nel più ampio contesto degli accordi connessi all'Integrazione (secondo quanto dettagliato infra) e, conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato favorevolmente in merito alla stessa rilevando l'interesse della Società a detta rinuncia in quanto parte della più ampia Integrazione, diretta, tra l'altro, a favorire il consolidamento del posizionamento competitivo di OS nei mercati di riferimento, attraverso l'integrazione con GATG e le relative sinergie industriali.

2. Informazioni relative all'Operazione Rilevante

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione Rilevante

Come già anticipato, l'Operazione Rilevante si pone nel contesto del processo di Integrazione ed è funzionale al perfezionamento dello stesso.

A tal riguardo si ricorda preliminarmente che il 27 ottobre 2025, come reso noto al mercato in pari data, il Consiglio di Amministrazione della Società e il Consiglio di Amministrazione di GATG hanno approvato l'Integrazione, da realizzarsi, tra l'altro, attraverso la Fusione. In data 28 ottobre 2025, previa autorizzazione dei rispettivi consigli di amministrazione, OS, GATG, gli azionisti rilevanti di OS e l'Investitore hanno quindi sottoscritto il Framework Agreement.

Si ricorda, inoltre, che in data 23 febbraio 2026 le assemblee degli azionisti, rispettivamente, di OS e di GATG, hanno approvato la Fusione, subordinatamente all'avveramento - ovvero alla rinuncia, nei limiti previsti dal Framework Agreement - di talune condizioni sospensive previste dal Framework Agreement, tra cui, *inter alia*, la mancata opposizione alla Fusione da parte dei creditori di GATG e OS entro il termine previsto ai sensi dell'articolo 2503 del Codice Civile. Pertanto, in esito alla scadenza del termine per l'eventuale opposizione dei creditori sociali ai sensi dell'art. 2503 del Codice Civile, intervenuta il 15 maggio 2026, e subordinatamente all'avveramento e/o alla rinuncia delle ulteriori condizioni sospensive non ancora soddisfatte, le parti della Fusione procederanno alla stipula dell'atto di fusione, che fisserà anche la data di efficacia della stessa.

Come reso noto al mercato e secondo la prassi in operazioni straordinarie di questo tipo, il Framework Agreement prevede altresì che:

- gli Azionisti Rilevanti di Officina Stellare si adoperino affinché gli amministratori della Società in carica rassegnino le proprie dimissioni anteriormente alla data di stipula dell'atto di Fusione, con efficacia subordinata all'efficacia della nomina del nuovo consiglio di amministrazione (che interverrà alla data di efficacia della Fusione); e, conseguentemente,
- la Società provveda a convocare l'assemblea dei soci, nel rispetto della legge e dello statuto, per (i) rinunciare irrevocabilmente e incondizionatamente a qualsiasi azione nei confronti degli amministratori dimissionari in relazione alle attività svolte nell'ambito delle loro cariche fino alla data

di efficacia della Fusione; (ii) nominare, con efficacia a partire dalla data di efficacia della Fusione, un nuovo Consiglio di Amministrazione che sia espressione della compagine sociale della Società Risultante, determinando altresì il relativo compenso.

Tanto considerato, si segnala che in data 13 maggio 2026 tutti i consiglieri attualmente in carica (i.e. Giovanni Dal Lago, Carlo Spezzapria, Gino Bucciol, Fabio Rubeo, Riccardo Gianni, Elias Solinas, Corinna Katrin zur Nedden, Emiliano Kargieman e Alessio Grasso) hanno rassegnato le proprie dimissioni, con efficacia subordinata all'efficacia della nomina del nuovo consiglio di amministrazione, dichiarando irrevocabilmente di non aver nulla a pretendere nei confronti della Società in relazione alla propria carica, ad accezione degli eventuali compensi maturati in relazione alla carica stessa e non ancora corrisposti alla data di efficacia della Fusione.

Preso atto delle predette dimissioni, in pari data la Società ha proceduto a convocare l'assemblea degli azionisti per il giorno 29 maggio 2026, al fine di assumere le suddette deliberazioni – ivi inclusa, segnatamente, quella concernente la rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari – volte a consentire l'insediamento di un nuovo Consiglio di Amministrazione con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione

Ai sensi della Procedura Parti Correlate e del Regolamento OPC EGM, sono parti correlate di un'emittente i dirigenti con responsabilità strategiche della stessa, per tali intendendosi "*quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della società stessa*".

In aggiunta, ai sensi della Procedura Parti Correlate e del Regolamento OPC EGM, sono da considerarsi operazioni con parti correlate "*qualunque trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni tra una società e una parte correlata, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo*", fermo restando che, ai sensi del Regolamento OPC EGM, si considera in ogni caso operazione con parti correlate "*qualsiasi decisione relativa all'attribuzione di remunerazioni o benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti degli organi di amministrazione*".

In considerazione di quanto precede, la proposta relativa alla rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari di OS si qualifica come operazione con parti correlate in quanto coinvolge tutti gli amministratori della Società e comporta - seppur indirettamente e in via potenziale - un trasferimento di risorse tra i medesimi e la Società stessa. In particolare, a fronte della rinuncia all'azione di responsabilità da parte dell'Assemblea - e, dunque, della rinuncia a far valere eventuali pretese risarcitorie nei confronti degli amministratori interessati - gli amministratori dichiarano irrevocabilmente di non avere nulla a pretendere dalla Società in relazione alla carica ricoperta, fatta eccezione per gli eventuali compensi maturati in relazione alla carica e non ancora corrisposti alla data di perfezionamento della Fusione.

In ragione dell'indeterminabilità del valore della rinuncia all'azione di responsabilità, l'operazione è stata assoggettata alla disciplina prevista dal Regolamento OPC EGM e dalla Procedura Parti Correlate per le operazioni di maggiore rilevanza.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche dell'operazione e della convenienza di quest'ultima per la Società

In merito all'interesse di Officina Stellare alla rinuncia all'azione di responsabilità, ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile, si evidenzia che l'Operazione rilevante, essendo prevista ai sensi del Framework Agreement nei termini indicati, risulta funzionale all'esecuzione della complessiva Integrazione. Il suddetto interesse, pertanto, va ricercato non solo nell'esecuzione dell'Operazione Rilevante, bensì anche nella realizzazione della Fusione che, come già comunicato al mercato, consentirebbe alla Società di aumentare la propria dimensione operativa, favorendo il consolidamento del proprio posizionamento competitivo nei mercati di riferimento, attraverso l'integrazione con GATG e le relative sinergie industriali. Inoltre, l'ingresso dell'Investitore, quale futuro socio di controllo della Società risultante dalla *combination*, comporterebbe il coinvolgimento di un *player* dotato di risorse in grado di supportare la Società in un percorso di sviluppo del proprio *business*.

In aggiunta a quanto precede, nell'ambito dell'esame dell'Operazione Rilevante ai fini del proprio Parere motivato ai sensi della Procedura Parti Correlate il Presidente del Collegio Sindacale ha considerato che, a fronte della predetta rinuncia, i consiglieri dimissionari hanno dichiarato irrevocabilmente di non aver nulla a pretendere nei confronti della Società in relazione alla propria carica, ad accezione degli eventuali compensi maturati in relazione alla stessa e non ancora corrisposti alla data di efficacia della Fusione.

Tutto ciò premesso, la proposta di rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari di Officina Stellare appare coerente con l'interesse della Società e conveniente per la stessa, in quanto (i) è funzionale al buon esito dell'Integrazione; (ii) costituisce prassi in operazioni di investimento e/o di fusione similari che, in relazione all'integrazione tra due società, prevedono una differente composizione del Consiglio di Amministrazione ad esito dell'operazione in seguito alle dimissioni dei consiglieri in carica, senza che si renda necessario procedere alla revoca degli stessi; (iii) comporta la rinuncia ai compensi maturandi dagli amministratori dimissionari, con conseguente risparmio di costi; (iv) a fronte di tale rinuncia, la Società avrebbe la possibilità di paralizzare ogni eventuale azione e/o pretesa che, per qualunque ragione o causa, tali amministratori avessero se del caso ad avanzare nei suoi confronti per asseriti ulteriori emolumenti (in aggiunta a quelli già maturati e non ancora corrisposti) annullando, per l'effetto, qualunque rischio di contenzioso giudiziario in tal senso.

2.4 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione Rilevante

Il controvalore dell'Operazione Rilevante è stato considerato indeterminabile, con conseguente implicito superamento della soglia del 5% relativamente all'indice di rilevanza del controvalore; l'operazione si qualifica, pertanto, come un'operazione di maggiore rilevanza. Con riferimento agli effetti economici, patrimoniali e finanziari determinabili, si segnala che a fronte della rinuncia all'azione di responsabilità da parte dell'Assemblea - e, dunque, della rinuncia a far valere eventuali pretese risarcitorie nei confronti degli

amministratori interessati - gli amministratori hanno dichiarato irrevocabilmente di non avere nulla a pretendere dalla Società in relazione alla carica ricoperta, fatta eccezione per gli eventuali compensi maturati in relazione alla carica e non ancora corrisposti alla data di perfezionamento della Fusione.

2.5 Incidenza dell'Operazione Rilevante sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate

L'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o delle società controllate non è destinato a variare in conseguenza della rinuncia all'azione di responsabilità. La predetta delibera comporta, tuttavia, la rinuncia da parte degli amministratori dimissionari ai compensi che maturerebbero nel periodo compreso tra la data di efficacia della Fusione e la scadenza originaria del mandato, prevista con l'assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2027.

2.6 Informazioni relative agli strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società eventualmente coinvolti nell'operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie

L'operazione coinvolge tutti gli amministratori attualmente in carica, ossia Giovanni Dal Lago, Presidente del Consiglio di Amministrazione, Carlo Spezzapria, Amministratore Delegato della Società, Gino Bucciol, Fabio Rubeo, Riccardo Gianni, Elias Solinas, Corinna Katrin zur Nedden, Emiliano Kargieman e Alessio Grasso, consigliere indipendente di Officina Stellare.

Per completezza si segnala che:

(i) Giovanni Dal Lago, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, detiene n. 3.750 azioni di Officina Stellare (pari allo 0,06% del relativo capitale sociale), e, tramite Mirak Enterprise, n. 918.493 azioni (pari al 15,2% del capitale sociale di Officina Stellare);

(ii) Carlo Spezzapria, Amministratore Delegato della Società, detiene n. 5.200 azioni OS (pari allo 0,09% del relativo capitale sociale) e, tramite Stone, n. 142.000 azioni (pari al 2,3% del capitale sociale di Officina Stellare);

(iii) Riccardo Gianni, amministratore della Società, detiene n. 4.750 azioni OS (pari allo 0,08% del relativo capitale sociale) e, tramite Virgilio Holding, n. 2.270.090 azioni (pari al 37,5% del capitale sociale di Officina Stellare);

(iv) Fabio Rubeo, amministratore della Società, detiene n. 3.750 azioni di Officina Stellare (pari allo 0,06% del relativo capitale sociale), e, tramite Astro Alliance, n. 918.492 Azioni (pari al 15,2% del capitale sociale di Officina Stellare);

(v) Gino Bucciol, amministratore della Società, detiene n. 148.640 azioni OS (pari al 2,46% del capitale sociale di Officina Stellare);

(vi) Corinna Katrin Zur Nedden, amministratore della Società, detiene una partecipazione pari allo 0,13% del capitale sociale di OS; e

(vii) Elias Solinas, amministratore della Società, detiene una partecipazione pari allo 0,059% del capitale

sociale di OS.

2.7 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione Rilevante, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti

In data 7 maggio 2026, nel corso di una riunione del Consiglio di Amministrazione convocata per un aggiornamento sul processo di Integrazione, il Presidente del Collegio Sindacale ha confermato la propria disponibilità a rilasciare il Parere, in assenza di un comitato composto da amministratori indipendenti e non correlati, considerato che, nel caso di specie, la rinuncia all'azione di responsabilità riguarda tutti gli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione e che, pertanto, anche l'amministratore indipendente di OS deve qualificarsi quale parte correlata.

Al Presidente del Collegio Sindacale sono state fornite con congruo anticipo informazioni complete e adeguate sulla proposta relativa alla rinuncia all'azione di responsabilità, nonché, più in generale, sulla Fusione e sull'Integrazione nel suo complesso, consentendo allo stesso di effettuare un esame approfondito e documentato, sia nella fase istruttoria sia nella fase deliberativa, delle ragioni delle operazioni menzionate, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle condizioni.

In particolare, il Presidente del Collegio Sindacale ha avuto la possibilità di richiedere al *management* e alle competenti strutture aziendali le necessarie delucidazioni in merito alla proposta di rinuncia all'azione di responsabilità e, in aggiunta, ha esaminato la documentazione di supporto che illustra, in particolare, i presupposti e le ragioni della predetta proposta di rinuncia, delle dimissioni degli amministratori di OS e della conseguente necessità di procedere alla convocazione dell'assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e per la rinuncia all'azione di responsabilità.

In data 13 maggio 2026, preso atto delle dimissioni rassegnate dagli amministratori della Società, il Presidente del Collegio Sindacale ha espresso il proprio Parere favorevole sull'interesse della Società in merito all'Operazione Rilevante, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale dei relativi termini e condizioni.

Preso atto del Parere, il Consiglio di Amministrazione in data 13 maggio 2026 ha deliberato all'unanimità di convocare l'assemblea degli azionisti per la delibera relativa alla rinuncia dell'azione di responsabilità.

In conformità all'Allegato 3 del Regolamento OPC EGM, si allega al presente Documento Informativo copia del Parere.

2.8 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, del Regolamento OPC EGM, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette informazioni

La rilevanza dell'Operazione Rilevante non deriva dal cumulo con altre operazioni. Si precisa, infatti, che il controvalore dell'Operazione Rilevante è stato ritenuto non determinabile e, pertanto, considerato implicitamente superiore alla soglia del 5% prevista ai fini dell'indice di rilevanza del controvalore. Di

conseguenza, l'Operazione Rilevante è qualificata come operazione di maggiore rilevanza.

Sarcedo (VI), 20 maggio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giovanni Dal Lago

PARERE DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DI OFFICINA STELLARE S.P.A.

13 maggio 2026

(redatto ai sensi dell'art. 5 della "Procedura per le operazioni con parti correlate" di Officina Stellare S.p.A., come da ultimo approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 giugno 2022)

1. PREMESSA

Il Presidente del Collegio Sindacale di Officina Stellare S.p.A. ("**Officina Stellare**" o la "**Società**" o "**OS**") Sandro Cerato, nato a Bassano del Grappa (VI), il 3 novembre 1967, (il "**Presidente del Collegio Sindacale**"), facente funzione di presidio equivalente ai sensi dell'art. 4.1 della Procedura Parti Correlate (come *infra* definita), è stato chiamato ad esprimere il presente parere (il "**Parere**") in relazione alla richiesta di delibera da sottoporre all'assemblea degli azionisti della Società avente ad oggetto la rinuncia, ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile, all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari secondo quanto *infra* precisato.

Il presente Parere è reso dal Presidente del Collegio Sindacale, in assenza di un comitato composto da amministratori indipendenti e non correlati e tenuto conto che nel caso di specie, avuto riguardo alla circostanza che la rinuncia all'azione di responsabilità si riferisce a tutti gli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione, l'amministratore indipendente di OS si qualificherebbe egli stesso come parte correlata, ai sensi dell'art. 5 della procedura per le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 10 giugno 2019, come da ultimo modificata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 giugno 2022 (la "**Procedura Parti Correlate**"), e ai sensi dell'art. 4, lett. a) e d), delle "*Disposizioni in tema di Parti Correlate*" dettate per gli emittenti azioni negoziate su EGM (il "**Regolamento OPC EGM**").

2. DESCRIZIONE DELLA PROPOSTA DI DELIBERA E DELL'OPERAZIONE IN CUI SI INSERISCE

Si segnala preliminarmente che il 27 ottobre 2025, come reso noto al mercato in pari data, il Consiglio di Amministrazione della Società e il Consiglio di Amministrazione di Global Aerospace Technologies Group S.p.A. ("**GATG**" e, congiuntamente a OS, le "**Società Partecipanti alla Fusione**"), hanno approvato un'operazione di integrazione strategica tra le due società (l'"**Integrazione**") da realizzarsi, tra l'altro, attraverso la fusione per incorporazione di GATG in Officina Stellare (la "**Fusione**"). In data 28 ottobre 2025, previa autorizzazione dei rispettivi consigli di amministrazione, OS, GATG, gli azionisti rilevanti di OS (*i.e.* Virgilio Holding S.p.A., società partecipata dal consigliere Riccardo Gianni, Astro Alliance S.r.l., società controllata dal consigliere Fabio Rubeo, Gino Bucciol, Stone S.r.l., società partecipata dall'Amministratore Delegato Carlo Spezzapria, nonché MIRAK Enterprise S.r.l., società controllata dal Presidente del Consiglio Amministrazione Giovanni Dal Lago, congiuntamente gli "**Azionisti Rilevanti**") e l'investitore (*i.e.* Global Aerospace Technologies Investments S.à r.l., socio di maggioranza di GATG, l'"**Investitore**") hanno quindi sottoscritto un accordo quadro volto a disciplinare i principali termini e condizioni dell'Integrazione stessa (il "**Framework Agreement**"). In pari data, l'Investitore, gli Azionisti Rilevanti e, limitatamente a talune previsioni, i soci degli stessi hanno inoltre sottoscritto un patto parasociale avente ad oggetto tutte le azioni della società risultante dalla Fusione (la "**Società Risultante**") detenute dagli stessi e volto a disciplinare i termini e le condizioni della *governance* della Società Risultante, nonché il regime di circolazione delle azioni, che entrerà in vigore alla data di efficacia della Fusione (lo "**Shareholders' Agreement**").

Si ricorda, inoltre, che in data 23 febbraio 2026 le assemblee degli azionisti, rispettivamente, di OS e di GATG, hanno approvato la Fusione, subordinatamente all'avveramento - ovvero alla rinuncia, nei limiti previsti dal Framework Agreement - di talune condizioni sospensive previste dal Framework Agreement, tra cui, *inter alia*, la mancata opposizione alla Fusione da parte dei creditori di GATG e OS entro il termine previsto ai sensi dell'articolo 2503 del Codice Civile. Pertanto, in esito alla scadenza del termine per l'eventuale opposizione dei creditori sociali ai sensi dell'art. 2503 del Codice Civile, che interverrà il 15 maggio 2026, e subordinatamente all'avveramento e/o alla rinuncia delle ulteriori condizioni sospensive non ancora soddisfatte, le parti della Fusione procederanno alla stipula dell'atto di fusione, che fisserà anche la data di efficacia di tale operazione.

Come reso noto al mercato e secondo la prassi in operazioni straordinarie di questo tipo, il Framework Agreement prevede altresì specifici impegni a carico degli Azionisti Rilevanti. In particolare, è previsto che, subordinatamente all'avveramento e/o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, gli Azionisti Rilevanti di Officina Stellare si adoperino affinché gli attuali amministratori della Società rassegnino le proprie dimissioni anteriormente alla data di stipula dell'atto di Fusione, con efficacia subordinata all'efficacia della nomina del nuovo consiglio di amministrazione (che interverrà alla data di efficacia della Fusione) e che, conseguentemente, la Società provveda a convocare l'assemblea dei soci, nel rispetto della legge e dello statuto, per nominare – con efficacia subordinata all'efficacia della Fusione – un nuovo consiglio di amministrazione in sostituzione degli amministratori dimissionari.

Ai sensi del Framework Agreement, inoltre, l'assemblea di OS, in particolare, dovrebbe deliberare, subordinatamente all'efficacia della Fusione, di (i) rinunciare irrevocabilmente e incondizionatamente a qualsiasi azione nei confronti degli amministratori dimissionari in relazione alle attività svolte nell'ambito delle loro cariche fino alla data di efficacia della Fusione; (ii) nominare gli amministratori di OS sulla base delle liste presentate in conformità allo Shareholder Agreement, per una durata di tre anni (*i.e.* fino all'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2028), e (iii) determinare il relativo compenso.

Tanto considerato, si segnala che in data 13 maggio 2026 tutti i consiglieri attualmente in carica (*i.e.* Giovanni Dal Lago, Carlo Spezzapria, Gino Bucciol, Fabio Rubeo, Riccardo Gianni, Elias Solinas, Corinna Katrin zur Nedden, Emiliano Kargieman e Alessio Grasso) hanno rassegnato le proprie dimissioni], con efficacia subordinata all'efficacia della nomina del nuovo consiglio di amministrazione, dichiarando irrevocabilmente di non aver nulla a pretendere nei confronti della Società in relazione alla propria carica, ad accezione degli eventuali compensi maturati in relazione alla carica stessa e non ancora corrisposti alla data di efficacia della Fusione.

Si prevede in proposito che la Società proceda a convocare l'assemblea degli azionisti al fine di assumere le suddette deliberazioni – ivi inclusa, segnatamente, quella concernente la rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari – volte a consentire l'insediamento di un nuovo Consiglio di Amministrazione con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione.

3. NATURA DELLA CORRELAZIONE E SOGLIE DI RILEVANZA

Ai sensi della Procedura Parti Correlate e del Regolamento OPC EGM, sono parti correlate di un'emittente i dirigenti con responsabilità strategiche della stessa, per tali intendendosi "*quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della società stessa*".

In aggiunta, ai sensi della Procedura Parti Correlate e del Regolamento OPC EGM, sono da considerarsi operazioni con parti correlate "*qualunque trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni tra una società e*

una parte correlata, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo", fermo restando che, ai sensi del Regolamento OPC EGM, si considera in ogni caso operazione con parti correlate "*qualsiasi decisione relativa all'attribuzione di remunerazioni o benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti degli organi di amministrazione*".

In considerazione di quanto precede, la proposta di delibera relativa alla rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari di OS si qualifica come operazione con parti correlate in quanto coinvolge tutti gli amministratori della Società e comporta - seppur indirettamente - un trasferimento di risorse tra i medesimi e la Società stessa. In particolare, a fronte della rinuncia all'azione di responsabilità da parte dell'Assemblea - e, dunque, della rinuncia a far valere eventuali pretese risarcitorie nei confronti degli amministratori interessati - gli amministratori dichiarano irrevocabilmente di non avere nulla a pretendere dalla Società in relazione alla carica ricoperta, fatta eccezione per gli eventuali compensi maturati in relazione alla carica e non ancora corrisposti alla data di perfezionamento della Fusione.

In ragione dell'indeterminabilità del valore della rinuncia all'azione di responsabilità, l'operazione è stata assoggettata alla disciplina prevista dal Regolamento OPC EGM e dalla Procedura Parti Correlate per le operazioni di maggiore rilevanza.

4. ATTIVITÀ ISTRUTTORIA DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

Ai fini del rilascio del Parere, il Presidente del Collegio Sindacale ha ricevuto, da parte delle competenti strutture aziendali e dal *management* della Società, in modo completo e con sufficiente anticipo, le necessarie informazioni sulla proposta di delibera relativa alla rinuncia all'azione di responsabilità, nonché, più in generale, sulla Fusione e sull'Integrazione nel suo complesso.

In particolare, la Società ha fornito al Presidente del Collegio Sindacale un'informativa completa in merito agli adempimenti posti in essere ai fini della Fusione e dell'Integrazione nel suo complesso, tra l'altro, nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare tenutesi l'11 settembre 2025, il 27 ottobre 2025, il 19 gennaio 2026 e, da ultimo, il 7 maggio 2026, con particolare riferimento alle previste dimissioni degli amministratori di OS, alla conseguente necessità di procedere alla convocazione dell'assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, nonché alla rinuncia all'azione di responsabilità.

Ai fini della predisposizione del Parere, il Presidente del Collegio Sindacale ha esaminato la seguente documentazione:

- il progetto di fusione per incorporazione ai sensi degli artt. 2501 ss. del Codice Civile, di GATG in Officina Stellare;
- la relazione illustrativa degli amministratori di OS, predisposta ai sensi dell'art. 2501-*quinquies*, del Codice Civile;
- il documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan relativo alla Fusione;
- il Framework Agreement;
- le lettere di dimissioni pervenute alla Società dagli amministratori di Officina Stellare;

- la bozza di relazione illustrativa degli amministratori sul punto all'ordine del giorno dell'assemblea di OS, chiamata a deliberare in merito alla rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissioni.

5. INTERESSE DI OFFICINA STELLARE ALL'OPERAZIONE, CONVENIENZA DEI TERMINI E DELLE CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE, NONCHÉ CORRETTEZZA FORMALE E SOSTANZIALE CON RIFERIMENTO AL RISPETTO DELLA PROCEDURA PARTI CORRELATE

Nel valutare l'interesse di Officina Stellare e dei suoi azionisti alla rinuncia all'azione di responsabilità, ai sensi dell'art. 2393 del Codice Civile, si ritiene necessario precisare che la suddetta proposta di delibera, essendo prevista ai sensi del Framework Agreement nei termini indicati, risulta funzionale all'esecuzione della complessiva Integrazione. Il suddetto interesse, pertanto, va ricercato non solo nell'esecuzione della delibera in questione, bensì anche nella realizzazione della Fusione che, come già comunicato al mercato, consentirebbe alla Società di aumentare la propria dimensione operativa, favorendo il consolidamento del proprio posizionamento competitivo nei mercati di riferimento, attraverso l'integrazione con GATG e le relative sinergie industriali. Inoltre, l'ingresso dell'Investitore quale futuro socio di controllo della Società risultante dalla *combination*, comporterebbe il coinvolgimento di un *player* dotato di risorse in grado di supportare la Società in un percorso di sviluppo del proprio *business*.

In aggiunta a quanto precede, il Presidente del Collegio Sindacale ha considerato che, a fronte della predetta rinuncia, i consiglieri dimissionari hanno dichiarato irrevocabilmente di non aver nulla a pretendere nei confronti della Società in relazione alla propria carica, ad accezione degli eventuali compensi maturati in relazione alla stessa e non ancora corrisposti alla data di efficacia della Fusione.

Tutto ciò premesso, la proposta di delibera di rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari di Officina Stellare appare coerente con l'interesse della Società e conveniente per la stessa, in quanto (i) costituisce prassi in operazioni di investimento e/o di fusione similari che, in relazione all'integrazione tra due società, prevedono una differente composizione del Consiglio di Amministrazione ad esito dell'operazione in seguito alle dimissioni dei consiglieri in carica, senza che si renda necessario procedere alla revoca degli stessi; (ii) comporta la rinuncia ai compensi maturandi dagli amministratori dimissionari, con conseguente risparmio di costi; (iii) a fronte di tale rinuncia, la Società avrebbe la possibilità di paralizzare ogni eventuale azione e/o pretesa che, per qualunque ragione o causa, tali amministratori potrebbero avanzare nei suoi confronti annullando, per l'effetto, qualunque rischio di contenzioso giudiziario in tal senso.

In merito alla correttezza formale e sostanziale con riferimento al rispetto della Procedura Parti Correlate, il Presidente del Collegio Sindacale ha rilevato quanto segue:

- la procedura seguita per la proposta di rinuncia all'azione di responsabilità rispetta la disciplina relativa alle operazioni con parti correlate ai sensi del Regolamento OPC EGM e della Procedura Parti Correlate;
- il Presidente del Collegio Sindacale è stato opportunamente coinvolto negli aspetti rilevanti dell'operazione oggetto del presente parere mediante la ricezione di adeguati flussi informativi;
- la Società ha comunicato in modo tempestivo e in coerenza con quanto previsto dalla Procedura Parti Correlate e dal Regolamento OPC EGM le informazioni e la documentazione rilevante ai fini dell'emissione del Parere.

6. CONCLUSIONI

In considerazione di tutto quanto precede, il Presidente del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 5 della Procedura Parti Correlate, esprime il proprio parere [favorevole] sull'interesse della Società in merito alla proposta di delibera della rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti degli amministratori dimissionari di OS, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale dei relativi termini e condizioni.

Il Parere assume e presuppone che le informazioni e i documenti esaminati ai fini del suo rilascio non subiscano modifiche sostanziali e che non emergano elementi nuovi o ulteriori che, se noti alla data odierna, sarebbero idonei a incidere sulle valutazioni cui è stato chiamato il Presidente del Collegio Sindacale.

*****

Bassano del Grappa (VI), 13 maggio 2026

Il Presidente del Collegio Sindacale

Sandro Cerato