



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MOLTIPLY GROUP S.P.A. SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO IN RELAZIONE AI PUNTI N. 1, 2, 3 E 5 DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA IN CONVOCAZIONE UNICA PER IL 29 APRILE 2026

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni)

Primo punto all'ordine del giorno

- **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. 58/1998 e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2026 ha approvato il progetto di bilancio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, che registra un utile di esercizio pari a Euro 9.445.101,00.

Il Consiglio di Amministrazione della società, in data 16 marzo 2026, ha inoltre proceduto all'approvazione della Rendicontazione consolidata di sostenibilità.

La Società di Revisione, inoltre, provvederà alla redazione della Relazione societaria della società di revisione indipendente sulla sostenibilità ai sensi della normativa vigente.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Moltiply Group S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito ed approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,
- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,
- preso atto della Rendicontazione consolidata di sostenibilità, a cui ha fatto seguito la Relazione della società di revisione indipendente,

delibera

- di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ed il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 in ogni loro parte e risultanza.”

Secondo punto all'ordine del giorno

- **Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 dell'Emittente registra un utile di esercizio pari a Euro 9.445.101,00.

La riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2430 c.c.

Alla data del 13 marzo 2026 la Società era titolare di n. 2.220.040 azioni proprie; tale importo è stato considerato ai fini della proposta che segue.

Proponiamo all'assemblea di destinare l'utile di esercizio dell'Emittente di Euro 9.445.101,00 nel seguente modo:

- quanto ad Euro 0,15 per ogni azione in circolazione, pari ad un importo stimato complessivo di Euro 5.666.994,00, da distribuirsi come dividendo ordinario, al lordo delle eventuali ritenute di legge, a decorrere dal 8 luglio 2026, previo stacco della cedola in data 6 luglio 2026 e *record date* 7 luglio 2026;
- per la residua parte, pari ad un importo stimato di Euro 3.778.107,00, da destinarsi alla riserva per risultati portati a nuovo.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Multiply Group S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito ed approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,
- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025,
- preso atto che la Riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2430 c.c.

delibera

di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 9.445.101,00, nel seguente modo:

- quanto ad Euro 0,15 a titolo di dividendo ordinario per ogni azione in circolazione al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D.Lgs. 58/1998 (c.d. *record date*), pari ad un importo stimato complessivo di Euro 5.666.994,00 calcolato sulla base dell'esclusione delle n. 2.220.040 azioni proprie in circolazione alla data del 13 marzo 2026, da distribuirsi, al lordo delle eventuali ritenute di legge, a decorrere dal 8 luglio 2026, previo stacco della cedola in data 6 luglio 2026 e *record date* 7 luglio 2026;
- per la residua parte, pari ad un importo stimato di Euro 3.778.107,00, da destinarsi alla riserva per risultati portati a nuovo.

Terzo punto all'ordine del giorno

- **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:**
 - a. **approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*bis*, del D.Lgs. n. 58/1998;**

b. deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno siete chiamati ad esprimere un voto sulla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Moltiply Group S.p.A. (di seguito "**Gruppo MOL**" o anche la "**Società**").

La Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Moltiply Group S.p.A. (di seguito anche la "**Relazione**"), proposta per l'approvazione del consiglio di amministrazione della Società, in fase di convocazione, è suddivisa in due sezioni:

- Sezione I (di seguito anche detta "**Politica di Remunerazione di Gruppo MOL**"): illustra in modo chiaro e comprensibile la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- Sezione II: nominativamente per i compensi attribuiti agli amministratori e ai sindaci:
 - fornisce in modo chiaro e comprensibile un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento. Evidenzia, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

I contenuti della Relazione sono stati definiti in conformità a quanto disposto dall'Allegato 3A - Schemi 7-bis e 7-ter al Regolamento Consob 11971/1999 e ss.mm.ii. ("**Regolamento Emittenti**"), introdotti dalla Delibera CONSOB n.18049 del 23 dicembre 2011, con cui è stato modificato il Regolamento Emittenti al fine di dare attuazione alla disciplina in materia di trasparenza delle remunerazioni dei membri degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche di società quotate, contenuta all'art. 123-ter D. Lgs. n. 58/1998 ("**TUF**").

La deliberazione sulla Politica di Remunerazione di Moltiply Group S.p.A. è vincolante. Qualora l'assemblea dei soci non approvi la politica di remunerazione sottoposta al voto la Società continua a corrispondere remunerazioni conformi alla più recente politica di remunerazione approvata dall'assemblea o, in mancanza, può continuare a corrispondere remunerazioni conformi alle prassi vigenti. La Società sottopone al voto dei soci la Politica di Remunerazione di Moltiply Group S.p.A. con la cadenza richiesta dalla durata della politica, e comunque almeno ogni tre anni o in occasione di modifiche della politica medesima.

Si ricorda inoltre che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF e fermo restando quanto previsto dagli articoli 2389 e 2409-terdecies, primo comma, lettera a), del codice civile, e dall'articolo 114-bis TUF, la delibera assunta dall'assemblea sulla seconda sezione della Relazione non è vincolante.

Il testo integrale della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti di Moltiply Group S.p.A. redatta ai sensi dell'art. 123-ter TUF è messo a disposizione nei termini di legge presso la sede sociale di Moltiply Group S.p.A., sita in Milano, Via Felice Casati 1/A, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società www.moltiplygroup.com, nella sezione "Investitori", "Governance", "Assemblea e governo societario", "2026", e sarà distribuita ai partecipanti all'assemblea in occasione della stessa seduta assembleare.

Tutto ciò premesso, vista la Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti di Moltiply Group S.p.A., sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Moltiply Group S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito ed approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti [...]¹

delibera

- a. di approvare la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998, contenuta nella “prima sezione” della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;
- b. di approvare il contenuto della “seconda sezione” della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.”

Quinto punto all'ordine del giorno

• Integrazione del Collegio Sindacale:

a. nomina di un sindaco supplente in sostituzione del sindaco supplente dimissionario

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per deliberare, *inter alia*, in merito all'integrazione dell'organo di controllo ai sensi dell'art. 2401 c.c. mediante nomina di un sindaco supplente, in sostituzione del sindaco supplente dimissionario.

In via preliminare si rammenta che l'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2024 ha nominato per il triennio 2024-2026, ossia fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2026, i Signori:

- Cristian Novello (Presidente), Marcello Del Prete e Roberta Incorvaia (Sindaci effettivi);
- Libera Patrizia Ciociola e Cesare Zanotto (Sindaci supplenti).

In data 12 marzo 2026 la dott.ssa Libera Patrizia Ciociola, Sindaco supplente tratto dalla lista dell'Azionista di maggioranza Alma Ventures S.A., ha rassegnato, con effetto dalla data dell'assemblea degli azionisti convocata per il 29 aprile 2026, le proprie dimissioni dalla Carica, per motivi sopravvenuti.

¹ La Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata inviata per approvazione al Consiglio di Amministrazione in corso di convocazione.

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo a procedere all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di un sindaco supplente, nel rispetto del principio di equilibrio tra i generi come richiesto dall'art. 26.13 dello statuto sociale e dalla normativa vigente.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare con le maggioranze di legge, senza l'applicazione del voto di lista, fermo il rispetto dei principi di rappresentanza delle minoranze e di equilibrio tra i generi prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente. Il nominato rimarrà in carica fino alla scadenza degli altri componenti del Collegio attualmente in carica e, pertanto, sino all'Assemblea degli Azionisti che sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio con chiusura al 31 dicembre 2026.

Si ricorda che i componenti del Collegio Sindacale, effettivi e supplenti, devono essere in possesso dei requisiti e soddisfare i criteri previsti dalle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie applicabili e non ricadere in alcuna delle cause di incompatibilità, ineleggibilità e decadenza previste dalla normativa vigente.

I Soci eventualmente interessati a presentare proposte di candidatura sono invitati a far pervenire alla Società le relative proposte con cortese anticipo rispetto alla data dell'assemblea, al fine di consentire agli aventi diritto al voto una adeguata verifica. Le proposte di candidatura potranno essere presentate mediante invio all'indirizzo di posta elettronica certificata gruppomutuonline@legalmail.it corredate da: (i) informazioni relative all'identità degli Azionisti che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta comprovata da idonea documentazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge; (ii) il *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali e comprensivo della lista degli incarichi di amministrazione e controllo da ciascun candidato ricoperti in altre società nonché dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge o dallo Statuto per la carica.

Rimandiamo per qualunque ulteriore informazione in merito alle modalità di nomina del nuovo sindaco supplente alle informazioni contenute nell'avviso di convocazione di assemblea, disponibile al pubblico, ai sensi di legge, sul sito internet della Società www.multiplygroup.com (sezione "Investitori", "Governance", "Assemblea e governo societario", "2026") e a quanto stabilito nel vigente statuto sociale, disponibile al pubblico, ai sensi di legge, sul sito internet della Società www.multiplygroup.com (sezione "Governance", "Atto costitutivo e Statuto vigente").

Per il Consiglio di Amministrazione

Marco Pescarmona

20 marzo 2026