

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA**  
**DEGLI AMMINISTRATORI PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI**  
**MARZOCCHI POMPE S.P.A.**  
**DEL 29 APRILE 2026 in prima convocazione**  
**e**  
**DEL 4 MAGGIO 2026 in seconda convocazione**

Signori azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato su Italia Oggi del 13 aprile 2026 e sul sito internet di MARZOCCHI POMPE S.p.A. (la "Società") o ("MP") è stata convocata l'Assemblea ordinaria della Società per il 29 aprile 2026 alle ore 11,00 in prima convocazione e, occorrendo, per il 4 maggio 2026 in seconda convocazione alle ore 11,00, per discutere e deliberare sul seguente:

**ORDINE DEL GIORNO**

1. **Esame e approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 della Società, presentazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, presentazione del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2025: delibere inerenti e conseguenti.**
2. **Copertura della perdita d'esercizio: delibere inerenti e conseguenti;**
3. **Proposta di distribuzione di un dividendo ordinario ai fini borsistici: delibere inerenti e conseguenti.**
4. **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter codice civile: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

\* \* \*

Innanzitutto si precisa che la Società ha deciso di avvalersi della facoltà concessa dall'articolo 18 dello Statuto sociale, prevedendo che l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), del quale è fornita ampia evidenza nell'Avviso di convocazione disponibile sul sito *internet* della stessa, all'indirizzo *www.marzocchipompe.com* – Sezione *Investor relations /Assemblee degli azionisti, nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A.*, nel paragrafo "*Rappresentanza in Assemblea e Rappresentante Designato*".

\*\*\*

con riferimento al **primo argomento dell'ordine del giorno**, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il progetto di bilancio di esercizio e per prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre

2025, già esaminati ed approvati dal Consiglio di amministrazione lo scorso 27 marzo 2026.

L'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con una perdita di esercizio di euro 740.597=  
Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito *internet* della Società, e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

#### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Marzocchi Pompe S.p.A., esaminati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione;*

*delibera*

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, nonché la relazione del Consiglio di amministrazione sulla Gestione;*
- 2. di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025 e della relativa documentazione accessoria;*
- 3. di conferire mandato al Consiglio di amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega – di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali chi si dovessero rendere necessarie”.*

\*\*\*

Con riferimento al **secondo punto all'ordine del giorno**, si informano gli Azionisti che il Consiglio di amministrazione, ha proposto che la perdita d'esercizio pari a euro 740.597= venga coperta integralmente con l'utilizzo della riserva straordinaria.

Il Consiglio di amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

#### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Marzocchi Pompe S.p.A., esaminata la proposta del Consiglio di amministrazione*

*Delibera*

- 1. Di coprire la perdita d'esercizio di euro 740.597 mediante utilizzo della riserva straordinaria.*

\*\*\*

Con riferimento al **terzo punto all'ordine del giorno**, si informano gli Azionisti che il Consiglio di Amministrazione, ha proposto la distribuzione di un dividendo ordinario lordo pari a € 0,06 (sei centesimi) per ciascuna azione ordinaria in circolazione, escluse le azioni proprie in portafoglio, nel giorno di legittimazione a percepire detto dividendo (i.e. record date), da prelevarsi dalla riserva straordinaria formata da utili. Tale proposta di distribuzione viene avanzata in relazione all'andamento della Società negli ultimi mesi del 2025 avendo registrando, come ampiamente trattato nelle relazioni annuali dell'esercizio concluso, un recupero di marginalità e con la finalità di remunerare gli azionisti che non hanno abbandonato il titolo in questo lungo periodo di difficoltà.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Marzocchi Pompe S.p.A., esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione*

*Delibera*

- 1. Di procedere alla distribuzione di un dividendo ordinario lordo di € 0,06 (sei centesimi) per ognuna delle azioni in circolazione, escluse le azioni proprie in portafoglio, alla data di legittimazione a percepire detto dividendo, da prelevarsi dalla riserva straordinaria formata da utili, da mettere in pagamento dal giorno 13 maggio 2026, con record date il giorno 12 maggio 2026 e stacco cedola il giorno 11 maggio 2026.*

\*\*\*

Con riferimento al **quarto argomento all'ordine del giorno**, si informano gli Azionisti che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di proporre all'Assemblea, previa revoca per la parte non eseguita dell'autorizzazione esistente deliberata dall'Assemblea del 30 aprile 2025 con scadenza a ottobre 2026, una nuova autorizzazione alla Società per effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie (tenuto conto che la medesima possiede, alla data odierna, un totale di n. 161.250 azioni proprie, pari al 2,4661% del capitale sociale di Marzocchi Pompe) per le seguenti finalità consentite dalle vigenti disposizioni – ivi incluse le finalità contemplate nell'art 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito “MAR”) e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, e nelle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR – tra cui, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo:

- (i) compiere, per il tramite di intermediari abilitati ai sensi di legge, operazioni volte ad operare a sostegno della liquidità del titolo della Società e/o ai fini di stabilizzazione del valore dello stesso, nell'ottica di favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni e dei corsi ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato;
- (ii) costituire un magazzino titoli per alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire ovvero nell'ambito di operazioni straordinarie incluse, a titolo

- esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria come a titolo esemplificativo e non esaustivo acquisizioni, fusioni, scissioni, emissioni obbligazionarie convertibili, bonds, warrants, etc;
- (iii) operare sul mercato in un'ottica di investimento di medio e lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature o nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente, ovvero ridurre il costo medio del capitale della Società o comunque cogliere opportunità di massimizzazione del valore del titolo che possano derivare dall'andamento del mercato;
  - (iv) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di stock option e/o stock grant deliberati dai competenti organi sociali.

La proposta non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, fermo restando che, qualora in futuro l'Assemblea degli azionisti deliberasse la riduzione del capitale sociale, la Società si riserva la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie acquistate e detenute nel proprio portafoglio.

La richiesta di autorizzazione prevede altresì la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e, in ogni caso, tale acquisto sia realizzato in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, ivi inclusi il MAR e il Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 (il "Regolamento Delegato"), nonché alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti.

Il Consiglio di amministrazione, alla luce di quanto sopra, propone di determinare la durata del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie nella durata massima di 18 mesi, per una quantità massima di azioni acquistabili nel corso del piano che non sia superiore al 2% del capitale sociale pro tempore di Marzocchi Pompe e, in ogni modo, che il controvalore investito non ecceda il limite prestabilito di euro 350.000,00 (trecentocinquantamila).

Il Consiglio di amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

#### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Marzocchi Pompe S.p.A., esaminata la proposta del Consiglio di amministrazione*

*Delibera*

- 1. di revocare per la parte non eseguita la precedente delibera all'acquisto di azioni proprie del 30 aprile 2025, con scadenza a ottobre 2026;*

2. di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente del Consiglio di amministrazione pro tempore e/o l'Amministratore Delegato, disgiuntamente e con facoltà di subdelega, all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 (diciotto) mesi dalla data dell'eventuale delibera di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, anche per il tramite di un intermediario incaricato, di azioni ordinarie di Marzocchi Pompe, con le modalità di seguito precisate:

- il numero massimo di azioni acquistate nel corso del piano, tenuto conto delle azioni Marzocchi Pompe di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non dovrà essere complessivamente superiore al 2% del capitale sociale pro tempore della Società, ovvero per un controvalore dell'investimento massimo complessivo di euro 350.000 (trecentocinquantamila) o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente;
- gli acquisti saranno effettuati per un corrispettivo unitario né inferiore, né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili, e in particolare:
  - non potranno essere acquistate azioni a un prezzo 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;
  - in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Marzocchi Pompe nei 20 giorni di negoziazione precedenti le date di acquisto;
- gli acquisti saranno effettuati in conformità a quanto previsto dall'art. 132 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, dall'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, da ogni altra normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti e potrà avvenire secondo una o più delle modalità di cui all'art. 144-bis, primo comma, del Regolamento Consob n. 11971/1999;
- le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato;
- le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, e con ogni modalità che sia ritenuta opportuna al conseguimento dell'interesse della Società e delle finalità

*di cui alla relazione illustrativa del Consiglio e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società;*

- 3. di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente del Consiglio di amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente e con facoltà di sub-delega, il potere di effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 c.c., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
- 4. di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per effettuare gli acquisti di azioni proprie, anche attraverso programmi di riacquisto, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti.*

\* \* \* \* \*

Zola Predosa li 13 aprile 2026

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Paolo Marzocchi

