



ANTARES VISION GROUP

ANTARES VISION S.P.A.

Sede in Travagliato (BS), Via del Ferro 16

Capitale Sociale sottoscritto e versato Euro 172.788,42

Registro Imprese di Brescia, codice fiscale e partita I.V.A. 02890871201

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Antares Vision S.p.A. (“Antares” o la “Società”), redatta ai sensi dell’articolo 125-ter del d.lgs. n. 58/98 e ss. mm. e ii. (il “TUF”) e dell’articolo 84-ter del regolamento Consob n. 11971/1999 e ss. mm. e ii. (il “Regolamento Emittenti”), sulle proposte di deliberazione poste ai punti nn. 1, 2, 3, 4 e 5 all’ordine del giorno dell’assemblea in sede ordinaria che si terrà in unica convocazione in data 7 maggio 2025 alle ore 10:00 (l’“Assemblea”).

La presente relazione illustrativa è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.antaresvisiongroup.it (sezione “*Investor Relations*” - “*Assemblee*” – “2025”), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS/Storage consultabile all’indirizzo *internet* www.1info.it.

Punto n. 1 all'ordine del giorno:

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio di Antares Vision S.p.A. al 31 dicembre 2024 corredato delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione all'Assemblea del bilancio consolidato di Antares Vision S.p.A. al 31 dicembre 2024 e della rendicontazione di sostenibilità al 31 dicembre 2024 ai sensi del Decreto Legislativo 6 settembre 2024 n. 125.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria per il prossimo 7 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 (composto da Situazione patrimoniale - finanziaria, Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili), corredato dalla relativa Relazione sulla Gestione, nonché presentare il bilancio consolidato del Gruppo Antares Vision relativo al medesimo esercizio. Si ricorda che la rendicontazione di sostenibilità di cui al Decreto Legislativo 6 settembre 2024 n. 125 - inclusa in un'apposita sezione della relazione sulla gestione e contenente le informazioni necessarie alla comprensione dell'impatto del Gruppo sulle questioni di sostenibilità, nonché le informazioni necessarie alla comprensione del modo in cui le questioni di sostenibilità influiscono sull'andamento del Gruppo, sui suoi risultati e sulla sua situazione - viene presentata all'Assemblea a soli fini informativi, non essendo sottoposta all'approvazione di quest'ultima.

Tali documenti, entro i termini previsti ed ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.antaresvisiongroup.com, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS/Storage consultabile sul sito www.1info.it, unitamente alla relazione del Collegio Sindacale, alla relazione della società di revisione legale dei conti relativa al progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, nonché al bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 e alla relazione di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità prevista dall'articolo 14-bis del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 chiude con una perdita pari ad Euro 25.524.153 ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 chiude con una perdita pari ad Euro 18.714.113, di cui Euro 18.766.923 di pertinenza del Gruppo.

La Relazione Finanziaria Annuale è stata predisposta ai sensi della Direttiva *Transparency* secondo il formato elettronico unico di comunicazione (ESEF) in base ai principi dettati dal Regolamento Delegato UE 2019/815. Tale relazione sarà tuttavia pubblicata anche in versione PDF per agevolarne la lettura, fermo restando che solo la versione in formato ESEF avrà valore legale.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Antares Vision S.p.A.:

- vista la Relazione sulla Gestione, comprensiva della rendicontazione di sostenibilità di cui al Decreto Legislativo 6 settembre 2024 n. 125, e la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione;*
- esaminato il bilancio della Società al 31 dicembre 2024 ed il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2024;*
- viste le proposte del Consiglio di Amministrazione*

DELIBERA

di approvare il bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2024, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, dal quale emerge una perdita pari ad Euro 25.524.153, nonché di prendere atto del bilancio consolidato della Società chiuso al 31 dicembre 2024 dal quale emerge una perdita pari ad Euro 18.714.113, di cui Euro 18.766.923 di pertinenza del Gruppo, e della rendicontazione di sostenibilità di cui al Decreto Legislativo 6 settembre 2024 n. 125."

Punto n. 2 all'ordine del giorno:

2. Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria per il prossimo 7 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare il risultato di esercizio risultante dal bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2024, e pari ad una perdita di Euro 25.524.153, interamente a deduzione della riserva straordinaria.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Antares Vision S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

di destinare il risultato di esercizio risultante dal bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2024 e pari ad una perdita di Euro 25.524.153 interamente a deduzione della riserva straordinaria."

Punto n. 3 all'ordine del giorno:

3. Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria per il prossimo 7 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del TUF, la prima sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Antares Vision, predisposta ai sensi del sopracitato articolo del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Si rinvia al testo integrale della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.antareshvisiongroup.com, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS/Storage consultabile sul sito www.1info.it, almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione con voto vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2, del TUF.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Antares Vision S.p.A., esaminata la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile,

DELIBERA

di approvare la Sezione I della Relazione che illustra la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione."

Punto n. 4 all'ordine del giorno:

4. Deliberazioni sulla seconda sezione della relazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria per il prossimo 7 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, la seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Antares Vision, predisposta ai sensi del sopracitato articolo del TUF e dell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti.

La seconda sezione della relazione, in modo chiaro e comprensibile e, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo e i direttori generali e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche deve (i) fornire 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 relativa all'esercizio di riferimento; (ii) illustrare analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento 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 ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento; (iii) illustrare come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione. Sono infine indicate nella relazione le eventuali partecipazioni detenute dai soggetti sopra richiamati nella Società e nelle società da questa controllate.

Si rinvia al testo integrale della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.antareshvisiongroup.com, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS/Storage consultabile sul sito www.1info.it, almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione II della Relazione con voto favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'articolo 125-*quater*, comma 2, del TUF.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Antares Vision S.p.A., esaminata la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile

DELIBERA

di esprimere parere favorevole sulla Sezione II della Relazione, che illustra i compensi corrisposti dalla Società."

Punto n. 5 all'ordine del giorno:

5. Proposta di piano di incentivazione azionaria di lungo termine 2025-2029 ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 12 febbraio 1998 n. 58.

Signori Azionisti,

in relazione al quinto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria per il prossimo 7 maggio 2025, siete chiamati a votare la proposta del Consiglio di Amministrazione avente ad oggetto l'approvazione, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, di un piano di incentivazione in favore degli amministratori esecutivi e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dei prestatori di lavoro dipendenti, con qualifica di quadro o dirigente, della Società o di società controllate per l'importanza strategica dei ruoli (il "**Piano di Incentivazione**" o il "**Piano**").

Il Piano è quindi da considerarsi "di particolare rilevanza" ai sensi dell'articolo 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti.

La proposta relativa al Piano di Incentivazione prevede che i destinatari siano beneficiari di un sistema di incentivazione azionaria - avente durata di 5 anni (2025-2029) e suddiviso in tre cicli di durata triennale (1° ciclo: 2025-2027; 2° ciclo 2026-2028; 3° ciclo 2027-2029) - strettamente connesso agli obiettivi triennali di *performance* (per il 90% legati a obiettivi di *performance* finanziari e per il 10% ad obiettivi di *performance* non finanziari) che dovranno essere conseguiti nel suddetto arco temporale.

Per maggiori informazioni in merito al Piano di Incentivazione, si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, che è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.antareshvisiongroup.it (sezione "*Investor Relations*" - "*Assemblee*" - "*2025*"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS/Storage consultabile all'indirizzo *internet* www.1info.it, nei termini previsti dalla normativa vigente

Si invita pertanto l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Antares Vision S.p.A.

- *esaminato il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi del combinato disposto degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF;*

DELIBERA

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione di un piano di incentivazione azionaria, in conformità a quanto indicato nella relazione illustrativa e nel relativo documento informativo;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno al fine di a) gestire, amministrare e dare completa e integrale attuazione al piano; b) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all'attuazione del piano, ivi incluso il relativo regolamento; c) apportare al piano e alla documentazione ad esso relativa le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune ai fini del miglior perseguimento delle finalità del piano medesimo, anche in caso di mutamento della normativa applicabile; nonché d) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano, ivi inclusa l'informativa al mercato, ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera."*

Travagliato, 7 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Emidio Zorzella