

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di IMMSI S.p.A. convocata per il giorno 30 aprile 2026, in prima convocazione, e per il giorno 5 maggio 2026, in seconda convocazione

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), come successivamente modificato)

Punto n. 1 all'ordine del giorno:

“1) Bilancio di esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2025 e destinazione del risultato di esercizio.

1.1) Approvazione del Bilancio di esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2025, esame della relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2025 e delle relazioni del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti.

1.2) Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti”.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del Progetto di Bilancio di esercizio di Immsi S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025, che evidenzia una perdita di esercizio pari ad euro 21.983.817,51; sul punto si rinvia a quanto meglio illustrato nelle note esplicative e alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Vi sottoponiamo quindi le seguenti proposte:

- accantonare a riserva legale l'importo di euro 24.191.745,71 per raggiungere il valore massimo di un quinto del capitale sociale attraverso il prelievo dalla riserva sovrapprezzo azioni, il cui ammontare passerebbe da euro 94.783.654,98 ad euro 70.681.909,27;
- quale proposta di destinazione del risultato, coprire la perdita di esercizio pari ad euro 21.983.817,51 utilizzando tutte le riserve di utili a nuovo disponibili per un ammontare di euro 12.320.612,02 e per la parte residua utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni per euro 9.663.205,49.

Il Consiglio di Amministrazione Vi presenterà inoltre il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, la cui Relazione sulla Gestione include la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità al 31 dicembre 2025.

Tenuto conto di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibere:

Proposta di delibera sul punto 1.1. all'ordine del giorno:

“L'Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A. riunita in sede ordinaria, esaminata la relazione Illustrativa degli Amministratori, preso atto della relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione, della relazione della Società di Revisione, del bilancio consolidato del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2025, nonché della Relazione sulla Gestione che include tra l'altro la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità al 31 dicembre 2025,

delibera

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ed il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 in ogni loro parte e risultanza.”

Proposta di delibera sul punto 1.2. all'ordine del giorno:

“L’Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A. riunita in sede ordinaria, esaminata la relazione Illustrativa degli Amministratori,

delibera

- *di accantonare a riserva legale l'importo di euro 24.191.745,71 per raggiungere il valore massimo di un quinto del capitale sociale attraverso il prelievo dalla riserva sovrapprezzo azioni, il cui ammontare passerebbe da euro 94.783.654,98 ad euro 70.681.909,27;*
- *di approvare quale destinazione del risultato di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 – che riporta una perdita di euro 21.983.817,51 – la copertura della stessa utilizzando tutte le riserve di utili a nuovo disponibili per un ammontare di euro 12.320.612,02 e per la parte residua utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni per euro 9.663.205,49.”*

Si ricorda, inoltre, che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-ter del D.Lgs. 58/1998 verrà messa a disposizione del pubblico nel meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.it nonché pubblicata sul sito *internet* della Società www.immsi.it (sezione “Governance/Assemblea/Archivio/2026”) almeno 21 giorni liberi prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Milano, 23 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Matteo Colaninno