

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito al secondo punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli Azionisti di IMMSI S.p.A. convocata per il giorno 29 aprile 2025, in prima convocazione, e per il giorno 30 aprile 2025, in seconda convocazione.

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

Punto n. 2 all'ordine del giorno:

“2. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:*

2.1 *approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998;*

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

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarVi la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (“**Relazione sulla Remunerazione**” o la “**Relazione**”) redatta ai sensi dell'art. 123-ter, D.Lgs. 58/1998 (“**TUF**”) e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Consob n. 11971/1999 (“**Regolamento Emittenti**”) e redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-*bis* dello stesso Regolamento Emittenti.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

(a) la Sezione I – in conformità con gli artt. 123-*ter* del TUF e 9-*bis* della Direttiva – illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche (ove nominati) e dei componenti dell'organo di controllo della Società, tenuto conto del sistema di *governance* adottato dalla Società nonché delle procedure utilizzate per l'adozione, la revisione e l'attuazione di tale politica, comprese le misure volte a evitare o gestire eventuali conflitti d'interesse. La predetta politica in materia di remunerazione ha durata annuale.

Inoltre, ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 2-*bis*, del Regolamento Emittenti, la politica in materia di remunerazione descritta nella Sezione I della Relazione:

- indica come contribuisce alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della Società ed è determinata tenendo conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei dipendenti della Società;
- definisce le diverse componenti della remunerazione che possono essere riconosciute; in caso di attribuzione di remunerazione variabile, stabilisce criteri per il riconoscimento di tale remunerazione chiari, esaustivi e differenziati, basati su obiettivi di *performance* finanziari e non finanziari, coerenti con gli obiettivi strategici della Società e, se del caso, tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa;
- specifica gli elementi della politica ai quali, in presenza di circostanze eccezionali indicate nell'art. 123-*ter*, comma 3-*bis*, del TUF, è possibile derogare temporaneamente e le condizioni procedurali in base alle quali, fermo quanto previsto dal Regolamento Consob n. 17221/2010 in materia di operazioni con parti correlate, la deroga può essere applicata;

(b) la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli amministratori, ai componenti dell'organo di controllo e ai direttori generali ed in forma aggregata per i compensi attribuiti ai dirigenti con responsabilità strategiche (ove nominati):

- fornisce una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile 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 (ove esistenti), evidenziandone la conformità con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società;

- illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate.

Inoltre, la Sezione II contiene anche l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti relativamente alle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche (ove nominati), nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione, di controllo e dai direttori generali.

Si precisa che:

- la politica di remunerazione, quale descritta nella Sezione I della Relazione, conferma la politica di remunerazione approvata dall'Assemblea ordinaria del 29 aprile 2024, con alcuni affinamenti in relazione alla componente variabile.
- nella Sezione II della Relazione, essendo relativa all'esercizio 2024, è presente una consuntivazione dei compensi attribuiti ai componenti degli organi sociali in carica nell'esercizio di riferimento.

La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico - presso la sede sociale, 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/2025") almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione.

* * *

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*bis*, del TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, con deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*ter*, del TUF.

I Signori Azionisti saranno inoltre chiamati, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del TUF, a deliberare sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, con deliberazione non vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi degli artt. 123-*ter*, comma 6, e 125-*quater*, comma 2, del TUF.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione:

Proposta di delibera sul punto 2.1 all'ordine del giorno:

*"L'Assemblea ordinaria di Immsi S.p.A., esaminata la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. n. 58/1998,*

DELIBERA

*di approvare – ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*ter*, del D.Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione vincolante – la politica di remunerazione".*

Proposta di delibera sul punto 2.2 all'ordine del giorno:

*"L'Assemblea ordinaria di Immsi S.p.A., esaminata la "seconda sezione" della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. n. 58/1998*

DELIBERA

in senso favorevole – ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione non vincolante – la “seconda sezione” della relazione”.

Mantova, 24 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente - Matteo Colaninno