

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

30 APRILE 2026 – ORE 17.00

IN UNICA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Signori Azionisti,

la presente relazione (la “**Relazione**”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di ETS S.p.A. Engineering and Technical Services (la “**Società**” o “**ETS**”) per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea degli Azionisti convocata, in sede ordinaria, in data **30 aprile 2026, alle ore 17.00**, in unica convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio di esercizio di ETS S.P.A. al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione dell’esercizio 2025 e delle Relazioni della società di revisione legale e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Altri ed eventuali.

PRIMO PUNTO ALL’ORDINE DEL GIORNO DELL’ASSEMBLEA ORDINARIA

1. **Approvazione del bilancio di esercizio di ETS S.P.A. al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione dell’esercizio 2025 e delle Relazioni della società di revisione legale e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto all’ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

Si ricorda che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2026.

Il fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2025 della Società che contiene l’illustrazione del progetto di bilancio di esercizio, unitamente alla relazione degli amministratori sulla gestione, viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, nonché sito internet della Società www.etseng.it, sezione “Investor Relations/Report Finanziari”, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all’indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione “Azioni/Documenti”).

La relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione sono messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, nonché sul sito internet della Società www.etseng.it, sezione “Investor Relations/Report Finanziari”, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all’indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione “Azioni/Documenti”).

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia a tali documenti.

Tutto ciò premesso, in relazione al primo argomento all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

<< L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di E.T.S S.p.A., vista la proposta del Consiglio di Amministrazione, udita l’esposizione del Presidente e preso atto della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, esaminato il progetto di bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,

DELIBERA

*- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;
- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione 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 che si dovessero rendere necessarie. >>.*

SECONDO PUNTO ALL’ORDINE DEL GIORNO DELL’ASSEMBLEA ORDINARIA

2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia un utile netto di Euro 3.284.533 e, pertanto, in considerazione dei buoni risultati ottenuti nel corso dell’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2025, il Consiglio di Amministrazione propone di procedere alla distribuzione di un dividendo in favore degli Azionisti.

Si precisa, preliminarmente, che le azioni della Società attualmente in circolazione sono pari a complessive numero 4.915.000.

Ciò precisato, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di esercizio e distribuire il dividendo come segue:

- Euro 0,273 milioni a riserva legale;
- Euro 2,3 milioni, distribuzione di un dividendo ordinario lordo pari ad Euro 0,47 per azione calcolato sulla base delle azioni in circolazione alla data del presente comunicato. La proposta di distribuzione corrisponde a un dividend yield del 9,1%, calcolato sul prezzo di chiusura del 30 marzo 2026, e a un payout ratio di circa il 70% dell'utile netto di esercizio
- Euro 0,712 milioni ad utile portato a nuovo

Il dividendo sarà messo in pagamento secondo il seguente calendario:

- data di stacco cedola 18/05/2026
- record date: 19/05/2026
- payment date: 20/05/2026

Tutto ciò premesso, in relazione al secondo argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

<<L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di E.T.S S.p.A., vista la proposta del Consiglio di Amministrazione, udita l'esposizione del Presidente e preso atto della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, dopo aver approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025,

DELIBERA

- di destinare l'utile di esercizio e distribuire il dividendo come segue:

- Euro 0,273 milioni a riserva legale;*
- Euro 2,3 milioni, distribuzione di un dividendo ordinario lordo pari ad Euro 0,47 per azione calcolato sulla base delle azioni in circolazione alla data del presente comunicato. La proposta di distribuzione corrisponde a un dividend yield del 9,1%, calcolato sul prezzo di chiusura del 30 marzo 2026, e a un payout ratio di circa il 70% dell'utile netto di esercizio;*
- Euro 0,712 milioni ad utile portato a nuovo.*

Il dividendo sarà messo in pagamento secondo il seguente calendario:

- data di stacco cedola 18/05/2026*
- record date: 19/05/2026*
- payment date: 20/05/2026*

- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di accertare, alla data di stacco della cedola (cd ex date), l'importo complessivo definitivo da destinare a dividendo, nonché l'importo

complessivo definitivo da destinare a riserva “utili portati a nuovo” nonché di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.>>.

TERZO PUNTO ALL’ORDINE DEL GIORNO DELL’ASSEMBLEA ORDINARIA

3. Altri ed eventuali.

Signori Azionisti,

Non sono previste materie oggetto di deliberazione sotto il presente punto.

Villa d’ Almè, 30 Marzo 2026

Il Presidente

Ing. Romano Donato