

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI BRAGA MORO SISTEMI DI ENERGIA S.P.A. DEL 27 APRILE 2026, IN UNICA
CONVOCAZIONE**

BRAGA MORO SISTEMI DI ENERGIA S.p.A.

R.E.A. 1174876 Trib. M.MI061578 - C. F. - Partita Iva - Reg. Imprese 07620910153
n° Iscrizione Registro Nazionale Pile IT09060P00000083 - Cap. Soc. € 3.062.935,5 i.v.
sales@bragamoro.com - www.bragamoro.com

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A. (di seguito “**Bragamoro**” o la “**Società**”) intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione a tutti i punti all’ordine del giorno dell’Assemblea della Società, convocata esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, in unica convocazione, per il giorno 27 aprile 2026 alle ore 16:00.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione di Bragamoro Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di (i) approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 (di cui al punto 1 all’ordine del giorno dell’Assemblea); (ii) destinazione del risultato di esercizio (di cui al punto 2 all’ordine del giorno dell’Assemblea); (iii) nomina di un amministratore ai sensi dell’art. 2386, primo comma del Codice Civile (di cui al punto 3 all’ordine del giorno dell’Assemblea).

La presente relazione è depositata presso la sede legale della Società ed è altresì disponibile sul sito internet della Società www.bragamoro.it nella sezione Investor Relations, Assemblee.

* * *

Punto 1 all’ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti;

Con riferimento al primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea, Vi ricordiamo che il Consiglio di Amministrazione di Bragamoro ha deliberato di convocare l’Assemblea degli Azionisti per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito all’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato della relazione dell’organo amministrativo sulla gestione della Società, dalle relazioni dell’organo di controllo e della società di revisione.

Con riferimento al primo punto all’ordine del giorno, si rinvia alle informazioni contenute nel progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, depositato nei termini di legge presso la sede della Società, insieme con le relazioni degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, e disponibile sul sito della Società www.bragamoro.it nella sezione Investor Relations, Bilanci e Relazioni.

Si rammenta che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 marzo 2026 ed evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 1.033.763,00, che si propone di portare a nuovo.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A.,

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti;
- esaminato il progetto di bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2025 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 1.033.763,00

BRAGA MORO SISTEMI DI ENERGIA S.p.A.

R.E.A. 1174876 Trib. M.MI061578 - C. F. - Partita Iva - Reg. Imprese 07620910153
n° Iscrizione Registro Nazionale Pile IT09060P00000083 - Cap. Soc. € 3.062.935,5 i.v.
sales@bragamoro.com - www.bragamoro.com

 BRAGAMORO

SEDE LEGALE
E AMMINISTRATIVA
San Donato Milanese (MI) 20097
Via G. Marcora,36

SEDE OPERATIVA
San Donato Milanese (MI) 20097
Via Marcora, 36
Tel. +39 02 51672201
Fax +39 02 51 672213

UFFICIO COMMERCIALE
Tel. +39 02 51672201
Fax +39 02 51672214

UFFICIO ACQUISTI
Tel. +39 02 51672201
Fax +39.02 51672212

delibera

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A. ed i relativi allegati che evidenziano un utile di esercizio pari ad Euro 1.033.763,00;
2. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto deliberato nonché ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti Autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese".

Punto 2 all'ordine del giorno:

2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Con riguardo alla distribuzione del risultato di esercizio, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A.,

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti;
- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 1.033.763,00;

delibera

1. di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 1.033.763,00 a nuovo;
2. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti Autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese".

Punto 3 all'ordine del giorno:

3. Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386, primo comma del Codice Civile; delibere

BRAGA MORO SISTEMI DI ENERGIA S.p.A.
R.E.A. 1174876 Trib. M.MI061578 - C. F. - Partita Iva - Reg. Imprese 07620910153
n° Iscrizione Registro Nazionale Pile IT09060P00000083 - Cap. Soc. € 3.062.935,5 i.v.
sales@bragamoro.com - www.bragamoro.com

 BRAGAMORO

SEDE LEGALE
E AMMINISTRATIVA
San Donato Milanese (MI) 20097
Via G. Marcora,36

SEDE OPERATIVA
San Donato Milanese (MI) 20097
Via Marcora, 36
Tel. +39 02 51672201
Fax +39 02 51 672213

UFFICIO COMMERCIALE
Tel. +39 02 51672201
Fax +39 02 51672214

UFFICIO ACQUISTI
Tel. +39 02 51672201
Fax +39.02 51672212

inerenti e conseguenti.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno di Assemblea ordinaria, l'Assemblea dei soci è chiamata a discutere e deliberare in merito alla nomina di un amministratore a seguito delle dimissioni rassegnate in data 06 marzo 2026 dalla dott.ssa Maddalena Bellante.

A seguito di tali dimissioni, in data 09 marzo 2026 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, la nomina per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile del dott. Graziano Petrigliano, quale nuovo consigliere non esecutivo.

Il dott. Graziano Petrigliano cessa dal proprio incarico di amministratore con la presente convocata Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione propone che il dott. Graziano Petrigliano venga confermato nella carica di amministratore della Società fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2027.

In ottemperanza a quanto previsto dalla normativa vigente, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a esaminare il curriculum vitae del candidato e la dichiarazione con cui questi ha accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni statutarie, di legge e di regolamento per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione.

I suddetti documenti sono stati messi a Vostra disposizione sul sito internet della Società www.bragamoro.it, nella sezione Investor Relations, Governance.

Ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, la nomina dovrà essere deliberata senza applicazione del voto di lista e secondo le maggioranze di legge.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A.,

- *preso atto della cessazione dall'incarico, in data odierna, del dott. Graziano Petrigliano, nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 09 marzo 2026 in sostituzione del consigliere;*
- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione di confermare il dott. Graziano Petrigliano quale componente del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di nominare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile, amministratore della Società il dott. Graziano Petrigliano;*
2. *di confermare che il compenso a beneficio dello stesso sarà ricompreso nell'ammontare complessivo determinato dall'Assemblea del 28 febbraio 2025;*

BRAGA MORO SISTEMI DI ENERGIA S.p.A.

R.E.A. 1174876 Trib. M.MI061578 - C. F. - Partita Iva - Reg. Imprese 07620910153
n° Iscrizione Registro Nazionale Pile IT09060P00000083 - Cap. Soc. € 3.062.935,5 i.v.
sales@bragamoro.com - www.bragamoro.com

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta e con piena facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, ogni opportuno potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per l'esecuzione della delibera in oggetto e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari.*

Milano, 10 aprile 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato


BRAGAMORO
Sistemi di Energia S.p.A.
Via G. Marcora, 36 - 20097 - San Donato Milanese (MI)
T. +39 02 51672201 - F. +39 02 51672212

BRAGA MORO SISTEMI DI ENERGIA S.p.A.

R.E.A. 1174876 Trib. M.MI061578 - C. F. - Partita Iva - Reg. Imprese 07620910153
n° Iscrizione Registro Nazionale Pile IT09060P00000083 - Cap. Soc. € 3.062.935,5 i.v.
sales@bragamoro.com - www.bragamoro.com

3 BRAGAMORO



**SEDE LEGALE
E AMMINISTRATIVA**
San Donato Milanese (MI) 20097
Via G. Marcora,36

SEDE OPERATIVA
San Donato Milanese (MI) 20097
Via Marcora, 36
Tel. +39 02 51672201
Fax +39 02 51 672213

UFFICIO COMMERCIALE
Tel. +39 02 51672201
Fax +39 02 51672214

UFFICIO ACQUISTI
Tel. +39 02 51672201
Fax +39.02 51672212