

N. 73071 di Repertorio

N. 14580 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA  
REPUBBLICA ITALIANA  
12 maggio 2020

Il giorno dodici del mese di maggio dell'anno duemilaventi.

In Milano, Via Metastasio n. 5,

io sottoscritto Filippo Zabban, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,

procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea degli azionisti della società:

"Confinvest F.L. S.p.A."

con sede in Milano, Via Della Posta n. 8, capitale sociale Euro 700.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, al numero di iscrizione e codice fiscale 07094690158, Repertorio Economico Amministrativo MI-1141904, quotata presso il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

(d'ora in avanti anche la "**Società**"),  
tenutasi in data 29 aprile 2020, in Milano, presso una sala dello studio notarile Zabban Notari Rampolla, sito in Milano, Via Metastasio n. 5, con il seguente ordine del giorno:

*"Parte ordinaria*

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 3. Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 4. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 5. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 6. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 7. Autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. Delibere inerenti e conseguenti.*

*Parte straordinaria*

- 8. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, a godimento regolare, a servizio di*

*uno o più piani di stock grant con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*

*9. Aumento del capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.”.*

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della Società medesima, e per essa del Consigliere Luciano Renato Tullio Avanzini, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'art. 2375 del codice civile.

L'assemblea si è svolta alla mia costante presenza come segue.

\*\*\*\*\*

“Il giorno ventinove del mese di aprile dell'anno duemilaventi alle ore 17 e 34, in Milano, Via Metastasio n. 5, si è riunita l'assemblea degli azionisti della società

"Confinvest F.L. S.p.A."

con sede in Milano, Via Della Posta n. 8, capitale sociale Euro 700.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, al numero di iscrizione e codice fiscale 07094690158, Repertorio Economico Amministrativo MI-1141904, quotata presso il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Consigliere della Società Luciano Renato Avanzini, anche a nome del Presidente e dei Colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società, porge agli intervenuti un cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione all'assemblea.

Segnala che la presente riunione si tiene – come di seguito meglio preciserà – mediante l'intervento esclusivo del Rappresentante Designato, e – per i soggetti legittimati all'intervento – anche in audio/ audio-videoconferenza.

Il Consigliere Luciano Renato Avanzini dichiara di essere collegato in audio-videoconferenza con lo studio del notaio Zabban, sito in Milano, Via Metastasio n. 5, ove è convocata l'odierna riunione e – attraverso apposito schermo – è al medesimo consentito seguire in via diretta quanto accade in detta sala.

Con il consenso degli intervenuti, non essendoci stata indicazione contraria, il Consigliere Luciano Renato Avanzini dichiara di assumere la presidenza dell'assemblea, non potendo provvedervi per motivi tecnici il Presidente del Consiglio di Amministrazione dottor Roberto Binetti.

Designa nella persona del notaio Filippo Zabban il Segretario della riunione, che redigerà il verbale in forma di pubblico atto notarile. Pre-

cisa che il notaio si trova nel luogo ove è convocata l'odierna riunione presso una sala dello studio del notaio Zabban, sito in Milano, Via Metastasio n. 5.

Il Presidente segnala che il Decreto-Legge n. 18 in data 17 marzo 2020, recante "*Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19*", all'art. 106 prevede, tra l'altro, in deroga alle diverse disposizioni statutarie, che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, senza la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il Presidente, il Segretario o il Notaio.

A tale riguardo, richiama altresì la Massima n. 187 in data 11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano in tema di "*Intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione*", ai sensi della quale l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione fermo restando che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione deve trovarsi il segretario verbalizzante o il notaio.

Il Presidente dà atto che il capitale sociale è pari ad Euro 700.000,00 ed è suddiviso in numero 7.000.000 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso e con un valore di parità contabile implicito pari ad Euro 0,1.

Dichiara, inoltre, che le azioni della società sono ammesse al sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e che la Società non possiede azioni proprie.

In conformità alle disposizioni di Legge e di Statuto, l'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci è stata regolarmente convocata in questa sede per oggi 29 aprile 2020 alle ore 17 e 30, in prima convocazione, ed, occorrendo, il giorno 6 maggio 2020, stessi luogo ed ora, in seconda convocazione; precisa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato nei modi di legge ed, in particolare, sul sito internet della Società e per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 14 aprile 2020.

Comunica, altresì, che non sono pervenute da parte dei soci, ex art. 16 dello Statuto sociale, integrazioni delle materie da trattare con indicazione, nella domanda, degli ulteriori argomenti proposti.

Dichiara che, per quanto a conoscenza della Società, non sono vigenti fra i soci patti disciplinati dall'art. 122 del Testo Unico della Finanza, Decreto Legislativo n. 58 del 1998 (di seguito anche "**TUF**").

Continua l'esposizione inerente alla costituzione della riunione, precisando:

- che in considerazione dell'emergenza sanitaria COVID-19 e avuto riguardo alle disposizioni contenute nell'art. 106 comma 4 del Decreto Legge del 17 marzo 2020 n. 18, finalizzate a ridurre al minimo gli spostamenti e gli assembramenti, è consentito che l'intervento in assemblea da parte dei soci e l'esercizio del diritto di voto possa svolgersi esclusivamente tramite conferimento di apposita delega al Rappresentante Designato;

- che, ai sensi del comma 5 del predetto art. 106 del Decreto Legge del 17 marzo 2020 n. 18, il comma 4 del medesimo Decreto si applica alle società ammesse alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Spafid S.p.A. con sede in Milano, quale Rappresentante Designato cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 *undecies* TUF, prevedendo che la partecipazione dei soci abbia luogo attraverso tale modalità in via esclusiva;
- che in conformità al combinato disposto dell'art. 106 comma 4 e comma 5 del suddetto Decreto Legge, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135 *novies* del TUF, in deroga all'art. 135 *undecies* comma 4, del medesimo TUF;
- che, sempre a ragione delle restrizioni igienico sanitarie in vigore, non è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati; le medesime restrizioni sono rispettate ed è stato identificato il luogo di convocazione in termini tali da consentire il rispetto delle distanze minime fra le persone disposte dai provvedimenti vigenti;
- che è funzionante – come consentito dal Presidente – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che dagli aventi diritto non sono state poste domande prima dell'assemblea ex art. 16 del vigente Statuto sociale entro i termini previsti;
- che, per quanto a sua conoscenza, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

| Azionista        | Azioni  | %      |
|------------------|---------|--------|
| Luciano Avanzini | 866.300 | 12,38% |
| Franco Buganè    | 866.300 | 12,38% |
| Sovereign S.r.l. | 620.850 | 8,87%  |
| Roberto Binetti  | 447.893 | 6,40%  |
| Gabriella Villa  | 447.857 | 6,40%  |

- che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione prevista dalla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- che, con riferimento agli obblighi di comunicazione previsti dalla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Prosegue l'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che l'assemblea si riunisce oggi in prima convocazione;  
- che per il Consiglio di Amministrazione, sono attualmente collegati in audio/audio-videoconferenza, oltre ad esso Presidente della riunione, i Signori:

- Roberto Binetti (Presidente);
- Franco Buganè (Consigliere);
- Giacomo Andreoli (Consigliere);
- Gabriella Villa (Consigliere);
- Fabrizio Redaelli (Consigliere);

- che per il Collegio Sindacale, sono attualmente collegati in audio/audio-videoconferenza i Signori:

- Carlo de Carlini (Presidente);
- Carlo Montanari (Sindaco effettivo);
- Maurizio Leonardo Lombardi (Sindaco effettivo);

- che sono rappresentate – per delega rilasciata al Rappresentante Designato, il quale è collegato in audio-videoconferenza – numero 4.562.300 azioni ordinarie sul complessivo numero di 7.000.000 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari al 65,176%.

Precisa che le deleghe sono pervenute al Rappresentante Designato e che lo stesso ha accertato la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe ricevute, le quali, pertanto, sono ritenute valide dalla Società e sono state acquisite agli atti sociali.

Richiamate le norme di legge, il Presidente

**DICHIARA L'ASSEMBLEA VALIDAMENTE COSTITUITA**

in prima convocazione.

Chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente.

Il Rappresentante Designato risponde di non avere nulla da segnalare.

Il Presidente dichiara che comunicherà nuovamente il capitale intervenuto al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 17 dello Statuto sociale con indicazione dell'intervento per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Informa che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016 e del Decreto Legislativo 10 agosto 2018 n. 101 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente dà, quindi lettura dell'ordine del giorno, il cui testo è comunque noto agli intervenuti in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

***Ordine del giorno***

#### *Parte ordinaria*

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 3. Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 4. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 5. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 6. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 7. Autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. Delibere inerenti e conseguenti.*

#### *Parte straordinaria*

- 8. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, a godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock grant con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 9. Aumento del capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*

Dichiara che, in relazione all'odierna assemblea, sono stati pubblicati sul sito internet, fra l'altro, i seguenti documenti:

- avviso di convocazione per esteso;
- relazione illustrativa degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno, redatta anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441 comma 6 c.c. in relazione al nono punto posto all'ordine del giorno;
- fascicolo di bilancio di esercizio comprensivo di: i) bilancio di esercizio; ii) relazione sulla gestione, iii) relazione del Collegio Sindacale e iv) relazione della società di revisione;

- lista candidati per la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e relativi allegati;
- lista candidati per la nomina dei membri del Collegio Sindacale e relativi allegati, compreso l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati sindaci in altre società con ciò ottemperandosi al disposto di cui all'art. 2400 c.c.;
- proposta motivata di nomina del revisore redatta dal Collegio Sindacale;
- parere del Collegio Sindacale circa la congruità del prezzo di emissione delle azioni;
- moduli per deleghe di voto.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **primo punto** all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“L’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e la distribuzione dividendo.”.*

Considerata l'eccezionalità della situazione, e del solo intervento del Rappresentante Designato e stante l'avvenuta pubblicazione di tutti i documenti nei termini di legge, il Presidente tralascia di leggere la relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio, il bilancio d'esercizio e le note esplicative, documenti tutti che si trovano nel fascicolo pubblicato sul sito internet della Società.

Nessuno intervenendo, il Presidente dà atto che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 26 marzo 2020.

Alla luce dei risultati dell'anno ed in considerazione della elevata generazione di cassa della Società, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea dei soci la distribuzione di un dividendo di Euro 0,06 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, per un totale di Euro 420.000,00.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 6 maggio 2020, con stacco cedola numero 1 il 4 maggio 2020 e record date, ai sensi dell'art. 83 *terdecies* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 5 maggio 2020.

Informa che il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., la quale ha espresso giudizio di conformità.

Il Presidente propone altresì al Presidente del Collegio Sindacale l'omissione della lettura da parte di parte di quest'ultimo della relazione del Collegio stesso.

Non opponendosi il Presidente del Collegio Sindacale e nessun altro intervenendo, il Presidente invita il notaio dottor Filippo Zabban a dare lettura della proposta di delibera sul primo punto all'ordine del giorno.

Il notaio provvede alla lettura della proposta come segue:

*“Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*



*“L’Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l’esposizione del Presidente, e*  
*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Collegio Sindacale*

*- esaminata e discussa la relazione della Società di Revisione*  
*delibera*

*- di approvare il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2019 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di esercizio di Euro 611.667;*

*- di destinare l’utile di esercizio pari ad Euro 611.667 come segue: Euro 420.000 distribuzione dividendo, Euro 30.583,35 a riserva legale, Euro 161.083,65 a utili a nuovo;*

*- di distribuire ai soci un dividendo di Euro 0,06 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola;*

*- di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 4 maggio 2020; la record date, ai sensi dell’art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 5 maggio 2020; e la data di pagamento il 6 maggio 2020;*

*- di conferire al consiglio di amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.”.*

Il Presidente precisa che su detta proposta, che è stata trattata in materia unitaria, si procederà con due distinte votazioni: i) la prima relativa all’approvazione del bilancio e ii) la seconda relativa alla distribuzione del dividendo.

Il Presidente passa ora alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento all’approvazione del bilancio di esercizio.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all’argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all’unanimità degli intervenuti, la proposta di cui è stata data lettura.

Il Presidente passa poi alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all’approvazione della distribuzione del dividendo.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con speci-



fico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.343.450;
- azioni contrarie n. 218.850;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0;

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata a maggioranza degli intervenuti, la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto** posto all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e determinazione dei relativi emolumenti.”.*

Il notaio dottor Filippo Zabban dà lettura, per stralci, della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno, come segue:

*“Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico conferito al Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria in data 2 agosto 2017 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina); pertanto, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale ed alla determinazione dei relativi emolumenti.*

*Ai sensi dell'art. 27 del vigente statuto, la gestione sociale della Società è controllata da un collegio sindacale, costituito da tre membri effettivi e due supplenti. I sindaci devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile.*

*All'elezione dei sindaci procede l'Assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. Tanti azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente per numero, depositandola presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione; le liste, inoltre, devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della società almeno 6 (sei) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte della disciplina vigente. Le liste presentate dai soci*

*devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono produrre al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista, idonea certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa italiana da intermediario finanziario abilitato.*

*Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la normativa pro tempore vigente; (iii) il curriculum vitae contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati e elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto e (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.*

*Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.*

*Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.*

*Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria; la*

*presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.*

*Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.*

*L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi ed a quanto altro a termine di legge. Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere un monte compensi come da tariffario ordine e per un massimo di Euro 30.000 complessivi per tutto il Collegio Sindacale, di cui Euro 12.000 al Presidente del collegio sindacale e 9.000 Euro per ciascun sindaco effettivo.*

*Vi invitiamo, pertanto, a presentare le candidature alla carica di sindaco, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per nominare, ai sensi dell'art. 27 dello statuto, i componenti del Collegio Sindacale.”.*

Il Presidente comunica che è pervenuta, in data 21 aprile 2020, una sola lista presentata dal socio Luciano Renato Avanzini, corredata dalla dichiarazione con cui ciascun candidato attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dai regolamenti per ricoprire la carica di sindaco della Società.

Il Presidente passa a dare lettura dei nominativi contenuti nella lista.

#### **SEZIONE I – SINDACI EFFETTIVI**

1. MAURIZIO LEONARDO LOMBARDI;
2. CARLO MONTANARI;
3. EMMANUELE MASTAGNI.

#### **SEZIONE II – SINDACI SUPPLENTI**

1. GIULIO TOMBESI;
2. ALESSANDRO CAFARELLI.

Il Presidente precisa che, su detta proposta, che è stata trattata in materia unitaria, si procederà con due distinte votazioni: i) la prima relativa alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale della lista di cui ha dato lettura e ii) la seconda relativa alla determinazione dei loro emolumenti.

Il Presidente passa quindi alla votazione relativa alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale della lista di cui ha dato lettura.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il

seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi eletti all'unanimità degli intervenuti i componenti della lista di cui è stata data lettura.

A norma di Statuto, il dottor Maurizio Leonardo Lombardi è Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente invita quindi il notaio dottor Filippo Zabban a dare lettura della proposta di delibera avente ad oggetto la determinazione degli emolumenti del Collegio Sindacale contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa al secondo punto all'ordine del giorno.

Il notaio provvede alla lettura della proposta come segue:

*"Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente,*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

*- di determinare un monte compensi come da tariffario ordine e per un massimo di Euro 30.000 complessivi per tutto il Collegio Sindacale, di cui Euro 12.000 al Presidente del collegio sindacale e 9.000 Euro per ciascun sindaco effettivo."*

Il Presidente passa quindi alla votazione di tale proposta

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti, la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto** all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti.”.*

Il notaio dottor Filippo Zabban dà lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa al terzo punto all'ordine del giorno, come segue:

*“Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Deloitte & Touche S.p.A., nominata dall'Assemblea ordinaria in data 2 agosto 2017 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina), pertanto siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di conferimento di incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022.*

*Ai sensi dell'art. 13, D. Lgs. 39/2010 il conferimento dell'incarico alla società di revisione compete all'assemblea ordinaria degli azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale. A tale proposito è pervenuta alla Società una proposta da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., ed una proposta da parte della società di revisione Audirevi S.p.A. allegate alla presente relazione sub “A” sulla quale si è espresso il Collegio Sindacale con proposta motivata che sarà messa a disposizione nei termini di legge presso la sede sociale nonché sul sito internet della Società.”.*

Il Presidente invita il notaio dottor Filippo Zabban a dare altresì lettura della proposta di delibera sul terzo punto all'ordine del giorno.

Il notaio provvede alla lettura della proposta come segue:

*“Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*

*“L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente,*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale;*

*- preso atto della proposta di incarico pervenuta dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e Audirevi S.p.A..*

*delibera*

*- di approvare il conferimento dell'incarico a Audirevi S.p.A. – per la revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022 e di determinare il compenso della società di revisione per l'attività di revisione legale dei conti per Euro 12.000 annui, per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili Euro 2.000 annui, e per la revisione contabile limitata della situazione infrannuale della Società Euro 4.000 annui, così come proposto, oltre IVA e le spese vive;*

*- di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte*

*le formalità inerenti il conferimento dell'incarico in questione.”.*

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all'approvazione della proposta di nomina della Società di Revisione ed alla determinazione dei relativi emolumenti.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto** all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione dei relativi emolumenti.”.*

Il notaio dottor Filippo Zabban dà lettura, per stralci, della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul quarto punto all'ordine del giorno, come segue:

*“Con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico conferito al Consiglio di Amministrazione della Società, nominato con delibera dell'assemblea degli azionisti del 19 aprile 2018 e successivamente integrato con delibera assembleare del 24 giugno 2019, pertanto siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, ed alla determinazione dei relativi emolumenti.*

*Al riguardo, si rammenta che ai sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, l'organo amministrativo della Società può essere composto da 3 a 9 Amministratori, secondo quanto determinato dall'Assemblea. Ai sensi dell'art. 22 del vigente statuto, all'elezione degli amministratori procede l'Assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. Tanti azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente*

*per numero, depositandola presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione; le liste, inoltre, devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della società almeno 6 (sei) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte della disciplina vigente. Le liste devono contenere un numero di candidati almeno pari al numero di consiglieri da eleggere, ciascuno abbinato ad un numero progressivo e deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile, ovvero due candidati indipendenti qualora la lista sia composta da 7 o più membri. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono produrre al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista, idonea certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa italiana da intermediario finanziario abilitato. Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iii) dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, nonché, eventualmente, il possesso dei requisiti di indipendenza (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.*

*Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. [...]*

*Nel caso di presentazione di un'unica lista, l'assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e, qualora ottenga la maggioranza relativa dei voti, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti. In mancanza di liste, ovvero qualora sia presente una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza relativa dei voti, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero di componenti da eleggere, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità sopra previste i membri del Consiglio di Amministrazione saranno nominati dall'assemblea con le modalità e le maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti.*

*A tale proposito, si ricorda che il Consiglio di Amministrazione in sca-*



denza è composto da 6 (sei) membri. Il Consiglio di Amministrazione, considerata la dimensione e le attuali esigenze della Società, ritiene che il numero dei propri componenti possa essere confermato in 6 (sei) membri, mantenendo una pluralità di competenze professionali e di esperienza, anche manageriale.

Vi ricordiamo altresì che, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, la società è amministrata da un consiglio di amministrazione che dura in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di tre esercizi e che i relativi componenti scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dallo statuto. Vi ricordiamo altresì che lo statuto della Società, all'art. 21, prevede che l'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. Lo statuto prevede altresì che agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni e che l'assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli amministratori un compenso ed un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa.

Il Consiglio di Amministrazione propone al riguardo di prevedere un monte compensi massimo di Euro 310.000 complessivi annui, intesi come costo azienda, per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche.”.

Il Presidente invita il notaio dottor Filippo Zabban a dare lettura della proposta di delibera.

Il notaio provvede alla lettura della proposta come segue:

“Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- di determinare in 6 (sei) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

- di determinare, in tre esercizi il periodo di durata della carica degli amministratori e precisamente per gli esercizi 2020-2021-2022, sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;

- di determinare un monte compensi massimo di Euro 310.000 complessivi annui, intesi come costo azienda, per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche;

di conferire all'organo amministrativo ogni e qualsivoglia potere per procedere alla ripartizione di detto monte compensi.”.

Il Presidente precisa che su detta proposta, che è stata trattata in ma-

teria unitaria, si procederà con quattro distinte votazioni: *i)* la prima relativa alla determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione, *ii)* la seconda relativa alla determinazione del periodo di durata della carica degli amministratori, *iii)* la terza relativa alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione sulla base della lista presentata di cui darò lettura e *iv)* la quarta relativa alla determinazione dei loro emolumenti.

Il Presidente passa alla votazione della proposta di delibera relativa alla determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa al quarto punto all'ordine del giorno.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti, la proposta di cui è stata data lettura.

Il Presidente passa ora alla votazione della proposta avente ad oggetto la determinazione del periodo di durata della carica degli amministratori contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa al quarto punto all'ordine del giorno.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità

dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti, la proposta di cui è stata data lettura.

Il Presidente passa alla votazione relativa alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione di cui al quarto punto all'ordine del giorno.

Comunica che è pervenuta, in data 21 aprile 2020, una sola lista presentata dal socio Luciano Renato Avanzini, lista di cui passa a dare lettura dei nominativi ivi contenuti:

1. ROBERTO BINETTI;
2. GIACOMO ANDREOLI;
3. LUCIANO RENATO TULLIO AVANZINI;
4. FRANCO BUGANÉ;
5. GABRIELLA VILLA;
6. FABRIZIO REDAELLI.

Comunica, inoltre, che il candidato Fabrizio Redaelli risulta essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge (artt. 147 *ter*, comma 4 e 148, comma 3 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato).

Il Presidente passa alla votazione.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi eletti all'unanimità degli intervenuti, i componenti della lista di cui è stata data lettura.

Il Presidente passa alla votazione della proposta avente ad oggetto la determinazione degli emolumenti del Consiglio di Amministrazione contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa al quarto punto all'ordine del giorno.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti, la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **quinto punto** all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.”.*

Il notaio dottor Filippo Zabban dà lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul quinto punto all'ordine del giorno:

*“Con riferimento al quinto punto all’ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all’approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock grant, destinati ai dipendenti di Confinvest e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.*

*A giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società l’approvazione di uno o più piani di stock grant costituisce uno strumento utile ed idoneo, inter alia, a: (i) incentivare il personale dipendente della Società, favorendone la fidelizzazione attraverso l’attribuzione di azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l’allineamento degli interessi dei beneficiari con quelli degli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo termine, (ii) legare la remunerazione dei dipendenti chiave della Società all’effettiva creazione di valore per la Società, e (iii) introdurre politiche di retention ed attraction volte a fidelizzare i dipendenti nonché ad attrarne di nuovi.*

*Eventuali piani di stock grant avrebbero per oggetto l’attribuzione gratuita di complessivi massimi n. 35.000 diritti, ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, un’azione ordinaria Confinvest condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al raggiungimento di eventuali predeterminati obiettivi di performance della Società e/o personali, annuali, assegnati per ciascun beneficiario dal Consiglio di Amministrazione della Società– se del caso, previa astensione del diretto interessato – e a valere su ciascuna porzione in cui si articolerebbe ciascun piano di stock grant (i “Diritti”).*

*Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito a: (i) un aumento gratuito del capitale sociale della Società ai sensi dell’art. 2349, comma 1, c.c., mediante l’emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie Confinvest prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (pari altresì al numero massimo di Diritti disponibili) a servizio di*

uno o più piani di stock grant, e (ii) un'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, dal momento che l'Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute per servire uno o più piani di incentivazione.

Si precisa altresì che la proposta del predetto aumento gratuito del capitale sociale e la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie saranno anch'esse sottoposte all'esame e deliberazione dell'Assemblea. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al settimo punto, parte ordinaria, e all'ottavo punto, parte straordinaria, della presente Relazione Illustrativa.

Infine, gli eventuali piani di stock grant basati sull'assegnazione di azioni ordinarie Confinvest rivenienti da un aumento di capitale gratuito da effettuarsi attingendo agli utili portati a nuovo ove ne ricorrano i presupposti di legge, avranno effetti diluitivi sul capitale sociale della Società e sui suoi Azionisti; diversamente, nell'eventualità in cui i piani di stock grant siano serviti da azioni proprie della Società.

I dipendenti beneficiari di eventuali piani di stock grant, il numero di Diritti a ciascuno di essi attribuiti a valere su una o più Tranche (come infra definite) in cui si potrà suddividere ciascun piano di stock grant, così come gli eventuali obiettivi da raggiungere per l'attribuzione e/o la maturazione dei Diritti, saranno di volta in volta individuati dall'Organo Amministrativo della Società, se del caso previa astensione del diretto interessato, nei limiti delle linee guida dei piani sottoposte all'approvazione dell'Assemblea.

#### **Destinatari dei piani di stock grant**

I beneficiari di eventuali piani di stock grant dovranno essere individuati tra i soggetti che al momento dell'attribuzione dei diritti siano dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, tenendo conto delle finalità e degli obiettivi che il piano intende perseguire, nonché dell'importanza strategica del ruolo ricoperto da ciascun beneficiario nell'organigramma aziendale.

In ogni caso, salvi casi eccezionali come di volta in volta disciplinati eventualmente dal regolamento del piano interessato, costituisce condizione per l'assegnazione delle azioni ai beneficiari il mantenimento del rapporto di lavoro in essere con la Società o con le società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

Da ultimo, occorre segnalare che, ove i beneficiari siano parti correlate della Società ai sensi della definizione di cui alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società (la "Procedura OPC"), non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 12.1, lettera d), della Procedura OPC relativamente ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive.

#### **Criteri per la determinazione del numero di diritti**

La determinazione del numero di diritti per le stock grant sarà relativo

*al periodo di permanenza come dipendente in Società, in particolare tale criterio è atto ad ottenere una fidelizzazione da parte dei dipendenti.*

***Durata dei piani di stock grant***

*Gli eventuali piani di stock grant si articoleranno su un orizzonte temporale indicativo di tre esercizi sociali e potranno prevedere l'attribuzione (o la maturazione) dei Diritti in differenti periodi temporali, come di volta in volta deliberato dall'organo amministrativo della Società (le "Tranche").*

Il notaio, con l'approvazione del Presidente, prosegue dando lettura della proposta di delibera sul quinto punto all'ordine del giorno come segue:

*"Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente, e*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

*- di approvare le linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti di Confinvest e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. concernente l'attribuzione del diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*- di conferire al Consiglio di Amministrazione, ogni potere necessario e opportuno per approvare ed eseguire uno o più piani di stock grant e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di individuare uno o più beneficiari del piano, determinare il numero di diritti da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli eventuali obiettivi di performance della Società e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni e, in generale, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento ed al compimento di qualsivoglia attività necessari e/o opportuni in relazione ai piani di stock grant nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, più in generale, ai fini dell'esecuzione della presente delibera."*

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all'approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c..

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di

istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **sesto punto** all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.”.*

Il notaio dottor Filippo Zabban dà lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul sesto punto all'ordine del giorno:

*“Con riferimento al sesto punto all’ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all’adozione delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.*

*A giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società l’approvazione di uno o più piani di stock option costituisce uno strumento utile ed idoneo, inter alia, a: (i) incentivare i beneficiari, favorendone la fidelizzazione attraverso l’attribuzione del diritto sottoscrivere azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l’allineamento degli interessi dei beneficiari con quelli degli azionisti in un orizzonte di medio-lungo termine, (ii) legare la remunerazione delle risorse chiave della Società all’effettiva creazione di valore per la Società, e (iii) introdurre politiche di retention ed attraction volte a fidelizzare e/o attrarre risorse umani importanti per la Società ed il perseguimento dei relativi obiettivi.*

*Eventuali piani di stock option avrebbero per oggetto l’attribuzione a titolo gratuito di complessivi massimi n. 550.000 diritti di opzione, attributivi del diritto di sottoscrivere, ad un prezzo determinato di volta in volta dall’organo amministrativo in sede di attribuzione dei diritti di opzione nei limiti stabiliti dall’Assemblea, un pari numero di azioni ordinarie Confinvest, condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al raggiungimento di predeterminati obiettivi di performance della Società e/o personali, di volta in volta stabiliti per ciascun benefi-*

ciario dal Consiglio di Amministrazione della Società– se del caso, previa astensione del diretto interessato – (le “Opzioni”).

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito a: (i) un aumento di capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c., mediante l’emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie Confinvest, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare (pari al numero massimo di Opzioni disponibili) a servizio di uno o più piani di stock option, e (ii) un’autorizzazione per l’acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, dal momento che l’Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute per servire uno o più piani di incentivazione. Si precisa che la proposta del predetto aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, e la proposta di autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie saranno anch’esse sottoposte all’esame e deliberazione dell’Assemblea. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al settimo punto, parte ordinaria, e al nono punto, parte straordinaria, della presente Relazione Illustrativa.

Infine, l’approvazione di eventuali piani di stock option, essendo questi ultimi serviti da un aumento di capitale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione, avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di Confinvest e sui suoi Azionisti; diversamente, nell’eventualità in cui i piani di stock option siano serviti da azioni proprie della Società.

I beneficiari di eventuali piani di stock option, il numero di Opzioni a ciascuno di essi attribuite a valere su una o più Tranche (come infra definite) in cui si potrà suddividere ciascun piano di stock option, gli eventuali obiettivi da raggiungere per l’attribuzione e/o la maturazione delle Opzioni, il periodo di maturazione delle Opzioni, il periodo di tempo in cui ciascun beneficiario potrà esercitare, in tutto o in parte, le Opzioni effettivamente maturate, nonché il prezzo di sottoscrizione delle relative azioni Confinvest saranno di volta in volta individuati dall’Organo Amministrativo della Società, se del caso previa astensione del diretto interessato, nei limiti delle linee guida sottoposte all’approvazione dell’Assemblea.

#### **Destinatari dei piani di stock option**

I beneficiari di eventuali piani di stock option dovranno essere individuati tra gli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) ed i collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, a ragione del diretto contributo apportato da ciascun beneficiario ai fini dell’effettiva creazione di valore per la Società e per gli Azionisti nel medio-lungo periodo.

In ogni caso, salvi casi eccezionali come di volta in volta disciplinati eventualmente dal regolamento del piano interessato, costituisce condizione per l’esercizio delle Opzioni il mantenimento del rapporto organico in essere con la Società o con le società dalla stessa even-



*tualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.*

*Da ultimo, occorre segnalare che, ove i beneficiari siano parti correlate della Società ai sensi della Procedura OPC, non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 12.1, lettera b), della Procedura OPC relativamente ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive.*

#### ***Durata dei piani di stock option***

*Gli eventuali piani di stock option si articoleranno su un orizzonte temporale indicativo di tre esercizi sociali e potranno prevedere l'attribuzione (o la maturazione) delle Opzioni in differenti periodi temporali, come di volta in volta deliberato dall'organo amministrativo della Società (le "Tranche").*

#### ***Prezzo di esercizio delle Opzioni***

*Il prezzo di esercizio sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati.*

*Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari di eventuali piani di stock option ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "strike price") che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il prezzo di emissione delle azioni, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:*

- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;*
- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);*
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - .*

*Ciò, posto in ogni caso che tale ammontare non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il Collegio Sindacale sarà altresì chiamato ad esprimersi sulla congruità del prezzo delle azioni di nuova emissione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2441, comma sesto del codice civile."*

*Il notaio dottor Filippo Zabban, con l'approvazione del Presidente, prosegue dando lettura della proposta di delibera sul sesto punto all'ordine del giorno come segue:*

*"Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente,*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Ammi-*

nistrazione;

*delibera*

*- di approvare le linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori di Confinvest F.L. S.p.A. e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. concernenti l'attribuzione di opzioni a sottoscrivere, ad un prezzo predefinito, azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*- di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e opportuno per approvare ed eseguire uno o più piani di stock option e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di individuare uno o più beneficiari del piano, determinare il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi di performance della Società e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni e, in generale, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento ed al compimento di qualsivoglia attività necessari e/o opportuni in relazione ai piani di stock option nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, più in generale, ai fini dell'esecuzione della presente delibera.”.*

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all'approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c..

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **settimo punto** all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“Autorizzazione per l’acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.”.*

Il notaio, autorizzato dal Presidente e senza che altri intervenuti si oppongano, omette la lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul settimo punto all'ordine del giorno e prosegue dando lettura della relativa proposta di delibera come segue:

*“Signori Azionisti,  
sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*

*“L’Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- udità l’esposizione del Presidente, e*
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

- di autorizzare l’organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità illustrate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei seguenti limiti:*
  - a) l’acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie tale da non eccedere l’ammontare massimo consentito dalla legge, pari al 20% del capitale sociale, in ogni caso per un importo massimo di Euro 2.000.000 per un massimo di 1.000.000 di azioni fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo bilancio approvato, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/1052 e dell’ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili);*
  - b) l’acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, in qualsiasi momento, secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato);*
  - c) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
- di conferire all’organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a*

*terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti delle azioni proprie che precedono — con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa — con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*

- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre delle azioni proprie, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla proposta di delibera, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.”.*

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all'approvazione della proposta di autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'**ottavo punto** all'Ordine del Giorno – dando corso alla parte straordinaria dell'assemblea, da ritenersi validamente costituita, non essendosi determinate variazioni delle presenze dei soci – avente ad oggetto:

*“Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock grant con conse-*

*guente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale.”.*

Il notaio dottor Filippo Zabban dà lettura, per ampi stralci, della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sull'ottavo punto all'ordine del giorno:

*“Con riferimento all'ottavo punto posto all'ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere a deliberare favorevolmente in merito all'aumento gratuito del capitale sociale di Confinvest ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c. (l'“Aumento Gratuito”) a servizio di uno o più piani di stock grant.*

*L'Aumento Gratuito è funzionale ad eventuali piani di stock grant – vedasi il quinto punto della presente Relazione Illustrativa – aventi ad oggetto l'attribuzione gratuita ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate, del diritto di ricevere sempre a titolo gratuito, al verificarsi di determinate condizioni previste dal piano stesso, massime n. 35.000 azioni ordinarie Confinvest.*

*A tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la proposta – sottoposta all'odierna Assemblea in sede straordinaria – di deliberazione dell'Aumento Gratuito, da effettuarsi ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo contenuti nella voce patrimonio netto mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a godimento regolare, mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva degli utili portati a nuovo, sussistendone i presupposti di legge, da destinarsi al servizio di uno o più piani di stock grant .*

#### **Motivazione e destinazione dell'Aumento Gratuito**

*La proposta di deliberazione in merito all'Aumento Gratuito è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire uno o più piani di stock grant, aventi ad oggetto l'assegnazione gratuita ai relativi beneficiari, come individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società e secondo le modalità che verranno determinate dal Consiglio di Amministrazione a sua discrezione, nei limiti delle linee guida approvate dall'Assemblea, di azioni ordinarie Confinvest.*

*Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione, al fine di approvare ed eseguire eventuali piani di stock grant, potrà altresì utilizzare azioni proprie detenute ai sensi dell'autorizzazione all'acquisto di cui all'art. 2357 c.c.*

#### **Modalità di esecuzione**

*Eventuali piani di stock grant prevedrebbero l'attribuzione ai relativi beneficiari di massimi n. 35.000 Diritti, validi per l'assegnazione di massime n. 35.000 azioni ordinarie della Società; si rende pertanto necessaria l'approvazione dell'Aumento Gratuito a servizio di tali piani, ferma restando la predetta facoltà del Consiglio di Amministrazione di dare esecuzione ad eventuali piani di stock grant mediante attribuzione di azioni proprie.*

*Il capitale sociale sarà aumentato in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dagli eventuali piani di stock grant. Le nuove azioni Confinvest rivenienti dall'Aumento Gratuito saranno pertanto assegnate ai beneficiari, su-*

*bordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione (ovvero suo componente a ciò eventualmente delegato) del raggiungimento degli obiettivi previsti dal piano. [...]*

***Criteri di determinazione del prezzo delle azioni***

*Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Gratuito, saranno assegnate a titolo gratuito ai beneficiari degli eventuali piani di Stock Grant nel rispetto delle condizioni di cui al regolamento di volta in volta approvato dal Consiglio di Amministrazione.*

*A tal proposito, l'Aumento Gratuito avviene mediante il prelievo di complessivi Euro 3.500 dagli utili portati a nuovo risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. Per effetto dell'emissione delle azioni a valere sull'Aumento Gratuito, si procederà all'aumento del capitale sociale per euro 0,10 per ciascuna azione, e quindi per un valore pari all'attuale parità contabile delle azioni*

***Data di godimento delle azioni di nuova emissione***

*Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Gratuito avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso il sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., denominato AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.*

***Conseguente integrazione dello statuto sociale***

*L'approvazione dell'Aumento Gratuito renderà necessario introdurre all'art. 6 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo in un testo conforme a quanto di seguito riportato:*

*“L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma 1, c.c., di aumentare gratuitamente, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, il capitale sociale, per massimi euro 3.500, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominate espresso e a godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., con imputazione di euro 0,10 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio di uno o più piani di stock grant.”.*

*In relazione al presente punto otto ed al successivo punto nove all'ordine del giorno, il Presidente attesta che il capitale sociale della Società è interamente versato ed esistente, come pure sono esistenti gli utili di cui si propone l'utilizzo ai fini dell'aumento gratuito, e che resteranno a tale scopo vincolati, nei limiti di legge; all'uopo chiede al Collegio Sindacale di confermare dette attestazioni.*

*Il Presidente del Collegio Sindacale, dottor Carlo de Carlini, a nome dell'intero Collegio, conferma le attestazioni del Presidente.*

*Il Presidente invita il notaio dottor Filippo Zabban a dare lettura della proposta di delibera sull'ottavo punto all'ordine del giorno.*

*Il notaio provvede alla lettura della proposta come segue:*

*“Signori Azionisti,*

sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L’Assemblea Straordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- udità l’esposizione del Presidente, e*
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

- di aumentare il capitale sociale gratuitamente, ai sensi dell’art. 2349 c.c. e dell’art. 6, comma 3 dello Statuto sociale, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, a servizio di uno o più piani di stock grant, per massimi Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, corrispondenti ad un numero massimo di 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., con imputazione di Euro 0,10 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, da eseguirsi in più tranches, nei termini e alle condizioni del piano approvato dall’organo amministrativo;*
- di inserire nell’art. 6 — (Capitale sociale e azioni) del vigente Statuto sociale il seguente nuovo paragrafo:*

*“L’assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2349, comma 1, c.c., di aumentare gratuitamente, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, il capitale sociale, per massimi euro 3.500, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. con imputazione di euro 0,10 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio di uno o più piani di stock grant.”*
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all’emissione in una o più tranches, nei termini e alle condizioni che saranno di volta in volta previste nei piani, delle nuove azioni, (ii) apportare le correlate modifiche all’art. 6 del vigente Statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l’ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare, per quanto dovuta, l’attestazione di cui all’art. 2444 c.c. ed il deposito di volta in volta dello Statuto sociale riportante l’ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell’art. 2436 c.c.”.*

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all’approvazione della proposta di aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell’art. 2349, comma 1 c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati

a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di *stock grant* con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all'unanimità degli intervenuti la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **nono punto** all'Ordine del Giorno avente ad oggetto:

*“Aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell’art. 6 dello Statuto sociale.”.*

Il notaio dottor Filippo Zabban dà lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul nono punto all'ordine del giorno, come segue:

*“Con riferimento al nono punto all’ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere all’approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c., fino ad un ammontare di massimi nominali Euro 55.000 (oltre eventuale sovrapprezzo), mediante l’emissione di un numero massimo di 550.000 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (l’“Aumento Riservato”), a servizio di uno o più piani di stock option.*

*L’Aumento Riservato è funzionale ad eventuali piani di stock option – vedasi il sesto punto della presente Relazione Illustrativa – aventi ad oggetto l’attribuzione gratuita agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate, di Opzioni condizionate che — una volta*



eventualmente maturate e conseguentemente esercitate — assegnano ai titolari il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie Confinvest ad un prezzo determinato alla data di attribuzione delle Opzioni stesse. La presente relazione viene dunque redatta anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, c.c.

#### **Motivazione e destinazione dell'Aumento Riservato**

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento Riservato è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire uno o più piani di stock option che saranno approvati dall'organo amministrativo della Società.

Come indicato al sesto punto della presente Relazione Illustrativa, la Società ritiene che eventuali piani di stock option costituirebbero un utile strumento di retention ed attraction dei manager chiave della Società a ragione di una loro fidelizzazione legata all'attribuzione del diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società ad un prezzo favorevole rispetto a quello di mercato, condizione che, per sua natura, ha l'obiettivo di allineare gli interessi dei beneficiari del piano con quelli degli azionisti in un orizzonte di medio periodo collegando altresì la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di valore per la Società.

L'Aumento Riservato — per sua natura emesso a servizio di uno o più piani di stock option e dunque con esclusione del diritto di opzione poiché destinato alla sottoscrizione da parte dei relativi beneficiari — ha dunque l'intento di servire la sottoscrizione delle azioni collegate ai diritti di opzione rivenenti da eventuali piani di stock option.

#### **Modalità di esecuzione e ragioni dell'esclusione del diritto di opzione**

Eventuali piani di stock option prevedrebbero l'attribuzione ai relativi beneficiari di massime n. 550.000 Opzioni, le quali — ove interamente maturate ed esercitate — conferirebbero la facoltà ai beneficiari di sottoscrivere un pari numero di nuove azioni Confinvest, ovvero di massime n. 550.000 azioni ordinarie, in più tranche e con diversi periodi di vesting.

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della predetta finalità di incentivazione e fidelizzazione dei beneficiari del piano, in ragione della posizione apicale ricoperta e, conseguentemente, del contributo apportato in modo diretto ed effettivo alla crescita e allo sviluppo di Confinvest. Pertanto, tale esclusione risponde ad un concreto, effettivo e diretto interesse della Società in tal senso, interesse che non potrebbe invece essere perseguito senza il perfezionamento dell'Aumento Riservato e dunque senza l'esclusione del correlato diritto di opzione.

Le ragioni di esclusione del diritto di opzione sono dunque da ravvisarsi nell'opportunità di riservare l'aumento del capitale sociale a favore dei soli beneficiari di eventuali piani di stock option, in considerazione della circostanza per cui la Società ritiene che il bagaglio di conoscenze, impegno e dedizione dei manager apicali rivesta un ruolo decisivo per l'incremento di valore anche per gli azionisti, costituendo dunque tali elementi la giustificazione del sacrificio degli azionisti rispetto alla possibilità di esercizio del loro diritto di opzione.

Le motivazioni di cui sopra appaiono quindi, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, in linea con gli obiettivi di crescita della Società oltre che nel pieno rispetto dell'interesse sociale.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di dare esecuzione all'Aumento Riservato in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dagli eventuali piani di stock option. Le nuove azioni rivenienti dall'Aumento Riservato saranno pertanto offerte in sottoscrizione ai beneficiari subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi di performance della Società e/o personali, come di volta in volta individuati con riferimento ai beneficiari, nonché all'esercizio da parte degli stessi delle relative Opzioni maturate.

Qualora, a servizio di uno o più piani di stock option, siano emesse tutte le massime n. 550.000 azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Riservato, le azioni Confinvest di nuova emissione saranno pari a circa il 7,9% dell'attuale capitale sociale.

#### **Criteri di determinazione del prezzo delle azioni**

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari di eventuali piani di stock option ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "strike price") che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

Il prezzo di emissione delle azioni, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:

- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;
- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione -.

Ciò, posto in ogni caso che tale ammontare non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

La presente Relazione Illustrativa è predisposta anche ai fini e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, c.c. Si informa pertanto che copia della bozza della Relazione Illustrativa viene inviata al Collegio Sindacale della Società affinché lo stesso provveda a predisporre il parere previsto ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. circa la congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni Confinvest, il quale verrà messo a disposizione degli Azionisti nelle modalità e secondo le tempistiche previste dal predetto art..

#### **Data di godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari

*diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.*

**Consequente integrazione dello statuto sociale**

*L'approvazione dell'Aumento Riservato renderà necessario introdurre nell'art. 6 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo in un testo conforme a quanto di seguito riportato:*

*"L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2026 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c., per massimi nominali euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. a servizio di uno o più piani di stock option, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il prezzo di emissione delle azioni, - fermo il cd. "floor" -, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:*

- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;*
- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);*
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - .".*

*Il Presidente invita il notaio dottor Filippo Zabban a dare lettura della proposta di delibera sul nono punto all'ordine del giorno.*

*Il notaio provvede alla lettura della proposta come segue:*

*"Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*

*"L'Assemblea Straordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- udita l'esposizione del Presidente, e*
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Collegio Sindacale delibera*
- di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2026 e con esclusione*

*del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c., per massimi nominali euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. a servizio di uno o più piani di stock option, da eseguirsi nei termini, alle condizioni e ad un prezzo per azione che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso non inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il prezzo di emissione delle azioni, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:*

*- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;*

*- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);*

*-Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - .”;*

*- di inserire nell'art. 6 — (Capitale sociale e azioni) del vigente Statuto sociale il seguente nuovo paragrafo:*

*“L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2026 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c., per massimi nominali euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. a servizio di uno o più piani di stock option, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il prezzo di emissione delle azioni, - fermo il cd. "floor"-, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:*

*- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;*

*- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);*

*-Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - ”;*

*- di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all’emissione in una o più tranche, nei termini e alle condizioni che saranno di volta in volta previsti nei piani, delle nuove azioni, (ii) apportare le correlate modifiche all’art. 6 del vigente Statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l’ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare l’attestazione di cui all’art. 2444 c.c. ed il deposito di volta in volta dello Statuto sociale riportante l’ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell’art. 2436 c.c.”.*

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all’approvazione della proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5 e comma 8 c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di *stock option* con conseguente modifica dell’art. 6 dello Statuto sociale.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all’argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi approvata all’unanimità degli intervenuti la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Il Presidente sottopone, infine, all’assemblea l’ultima proposta di delibera contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, da considerarsi del tutto complementare e connessa alle proposte finora intervenute, ed a tal fine invita il notaio dottor Filippo Zabban a dare lettura della stessa.

Il notaio provvede alla lettura della proposta come segue:

*“Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:*

*“L’Assemblea di Confinvest F.L. S.p.A.,  
delibera*

*di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all’Amministratore Delegato pro-tempore in carica, anche disgiuntamente tra di loro, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l’attuazione e l’esecuzione di tutte le deliberazioni sopra assunte, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate ottengano le approvazioni di legge e di regolamento e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, ivi incluso ogni più ampio potere per apportare ogni modificazione non sostanziale eventualmente richiesta, anche per l’iscrizione al Registro delle Imprese.”.*

Il Presidente a questo punto, a ragione di chiarimenti di cui necessita il Rappresentante Designato, dispone sospensione dell’assemblea; sono le ore 19 e 10 circa.

Il Presidente riapre l’assemblea – i cui collegamenti non risultano interrotti - alle ore 19 e 30 circa, e, constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all’argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato dichiara di ritenersi in possesso di istruzioni, trattandosi di materia connessa e strumentale all’ordine del giorno di parte straordinaria.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Al termine il Presidente comunica che le dichiarazioni di voto effettuate oralmente dal Rappresentante Designato hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.562.300;
- azioni contrarie n. 0;
- azioni astenute n. 0;
- azioni non votanti n. 0.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato risponde di non aver espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, richiamato quanto sopra indicato circa la natura strumentale e connessa di tale ultima deliberazione.

Il Presidente dichiara quindi approvata all’unanimità degli intervenuti la proposta di cui è stata data lettura.

\*\*\*\*\*

Null’altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusi i lavori dell’assemblea alle ore 19 e 35.”.

\*\*\*\*\*

Io notaio do atto che la Società mi ha comunicato le generalità dei sindaci effettivi, dei sindaci supplenti e degli amministratori come segue:

#### SINDACI EFFETTIVI

- MAURIZIO LEONARDO LOMBARDI, nato a Napoli il giorno 31 gennaio 1970, codice fiscale LMB MZL 70A31 F839B, cittadino italiano;
- CARLO MONTANARI, nato a Milano il giorno 7 settembre 1966, codice fiscale MNT CRL 66P07 F205A, cittadino italiano;
- EMMANUELE MASTAGNI, nato a La Spezia il giorno 6 gennaio 1987, codice fiscale MST MNL 87A06 E463F, cittadino italiano;

#### SINDACI SUPPLENTI

- GIULIO TOMBESI, nato a Macerata il giorno 27 settembre 1985, codice fiscale TMB GLI 85P27 E783W, cittadino italiano;
- ALESSANDRO CAFARELLI, nato a Maddaloni il giorno 1 agosto 1983, codice fiscale CFR LSN 83M01 E791U, cittadino italiano.

#### AMMINISTRATORI

- ROBERTO BINETTI, nato a Milano il giorno 26 agosto 1940, codice fiscale BNT RRT 40M26 F205I, cittadino italiano;
- GIACOMO ANDREOLI, nato a Trescore Balneario il giorno 22 maggio 1982, codice fiscale NDR GCM 82E22 L388G, cittadino italiano;
- LUCIANO RENATO TULLIO AVANZINI, nato a Milano il giorno 25 ottobre 1958, codice fiscale VNZ LNR 58R25 F205F, cittadino italiano;
- FRANCO BUGANÉ, nato Savona il giorno 16 novembre 1948, codice fiscale BGN FNC 48S16 I480U, cittadino italiano;
- GABRIELLA VILLA, nata Fontanella il giorno 17 agosto 1956, codice fiscale VLL GRL 56M57 D672J, cittadina italiana;
- FABRIZIO REDAELLI, nato a Milano il giorno 29 gennaio 1960, codice fiscale RDL FRZ 60A29 F205L, cittadino italiano.

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "**A**", l'elenco presenze con gli esiti della votazione, predisposto a cura di Spafid S.p.A;
- sotto la lettera "**B**", relazione illustrativa degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno, redatta anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441 comma 6 c.c.;
- sotto la lettera "**C**", proposta motivata di nomina del revisore redatta dal Collegio Sindacale;
- sotto la lettera "**D**", parere del Collegio Sindacale circa la congruità del prezzo di emissione delle azioni;
- sotto la lettera "**E**", testo dello statuto sociale aggiornato alle assunte deliberazioni.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 15 e 40 di questo giorno dodici maggio duemilaventi.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di trentotto fogli ed occupa settantacinque pagine sin qui.

Firmato Filippo Zabban

Comunicazione n. 1  
ore: 17:30

**CONFINVEST F.L. S.P.A.**

**Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 29 aprile 2020**

**COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA**

Sono presenti n. 11 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in  
delega, per complessive n. 4.562.300 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi  
diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 65,176 % di n. 7.000.000  
azioni ordinarie.

persone partecipanti all'assemblea: 1

Allegato "A" all'atto  
in data 12-5-2020  
n. 73071/14580 rep.





**ELENCO INTERVENUTI**

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentanza | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E     | U | E | U | E | U | E |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|---|---|---|---|---|---|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,376              | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.893           | 6,398               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,376              | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 6  | MAGGIOLINI GIOVANNI                           |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 10 | ISOVEREIGN S.R.L.                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.850           | 8,969               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 6,398               | 17.30 |   |   |   |   |   |   |

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| Totale azioni in proprio | 0         |
| Totale azioni per delega | 4.562.300 |
| Totale generale azioni   | 4.562.300 |
| % sulle azioni ord.      | 65,176    |

persone partecipanti all'assemblea:

1

Comunicazione n. 1  
ore: 17:30

## CONFINVEST F.L. S.P.A.

### Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 29 aprile 2020

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 11 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in  
delega, per complessive n. 4.562.300 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi  
diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 65,176 % di n. 7.000.000  
azioni ordinarie.

persone partecipanti all'assemblea: 1



SPAZIO ANNULLATO

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 1.1 ordinaria - Bilancio di esercizio al 31/12/2019

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

|                                      |           |          |
|--------------------------------------|-----------|----------|
| Azioni rappresentate in<br>Assemblea | 4.562.300 | 100,000% |
|--------------------------------------|-----------|----------|

|                                                  |           |          |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|
| Azioni per le quali e' stato<br>espresso il voto | 4.562.300 | 100,000% |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 1.1 ordinaria - Bilancio di esercizio al 31/12/2019

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.993           | 6,396               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIORI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINDI ELVEZIO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.950           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.657           | 6,396               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 1.2 ordinaria - Distribuzione del dividendo

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.343.450 | 95,203%                                | 62,049%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 218.850   | 4,797%                                 | 3,126%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



**CONFINVEST F.L. S.P.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 1.2 ordinaria - Distribuzione del dividendo**

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.893           | 6,398               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | G    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.850           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.897           | 6,398               | F    |

**AZIONI**

**% SUI PRESENTI**

|                               |                  |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| FAVOREVOLI                    | 4.343.450        | 95,203%         |
| CONTRARI                      | 218.850          | 4,797%          |
| ASTENUTI                      | 0                | 0,000%          |
| NON VOTANTI                   | 0                | 0,000%          |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | <b>4.562.300</b> | <b>100,000%</b> |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 2.1 ordinaria - Nomina Collegio Sindacale (Lista 1)

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |





CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 2.1 ordinaria - Nomina Collegio Sindacale (Lista 1)

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 866.300           | 12,376              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.892           | 447.892           | 6,396               | F    |
| 3  | BUGANE FRANCO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 866.300           | 12,376              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIOLI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINFOLDI ELVEZIO                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 820.850           | 820.850           | 8,669               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.892           | 447.892           | 6,396               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 2.2 ordinaria - CS Determinazione emolumenti

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



**CONFINVEST F.L. S.P.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 2.2 ordinaria - CS Determinazione emolumenti**

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentanza | Delegato                                        | Azioni in proprie | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 12,376            | F                   |      |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.853           | 8,396             | F                   |      |
| 3  | BUGANE FRANCO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO BPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 12,376            | F                   |      |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 8  | RIEYMAHN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 820.650           | 8,869             | F                   |      |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.857           | 8,396             | F                   |      |

**AZIONI**

**% SUI PRESENTI**

|                               |                  |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| FAVOREVOLI                    | 4.562.300        | 100,000%        |
| CONTRARI                      | 0                | 0,000%          |
| ASTENUTI                      | 0                | 0,000%          |
| NON VOTANTI                   | 0                | 0,000%          |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | <b>4.562.300</b> | <b>100,000%</b> |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 3 ordinaria - Nomina Società di Revisione e dei relativi emolumenti

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 aprile 2020

### ESITO VOTAZIONE

#### Punto 3 ordinaria - Nomina Società di Revisione e dei relativi emolumenti

| n° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 806.300           | 12,376              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.893           | 6,398               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 806.300           | 12,376              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.850           | 8,969               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 6,396               | F    |

#### AZIONI

#### % SUI PRESENTI

|                               |                  |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| FAVOREVOLI                    | 4.562.300        | 100,000%        |
| CONTRARI                      | 0                | 0,000%          |
| ASTENUTI                      | 0                | 0,000%          |
| NON VOTANTI                   | 0                | 0,000%          |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | <b>4.562.300</b> | <b>100,000%</b> |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 4.1 ordinaria - CdA - Determinazione numero

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 4.1 ordinaria - CdA - Determinazione numero

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 886.300           | 12,978              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.892           | 6,398               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 886.300           | 12,976              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.850           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 6,398               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                               |                  |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| FAVOREVOLI                    | 4.562.300        | 100,000%        |
| CONTRARI                      | 0                | 0,000%          |
| ASTENUTI                      | 0                | 0,000%          |
| NON VOTANTI                   | 0                | 0,000%          |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | <b>4.562.300</b> | <b>100,000%</b> |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 4.2 ordinaria - CdA - Durata in carica

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |





CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 4.2 ordinaria - CdA - Durata in carica

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                         | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 866.300           | 12,376              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 447.857           | 8,398               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 866.300           | 12,376              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLOI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 820.850           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESECH |                   | 447.857           | 8,398               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 4.3 ordinaria - CdA - Nomina componenti (Lista 1)

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

|                                      |           |          |
|--------------------------------------|-----------|----------|
| Azioni rappresentate in<br>Assemblea | 4.562.300 | 100,000% |
|--------------------------------------|-----------|----------|

|                                                  |           |          |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|
| Azioni per le quali e' stato<br>espresso il voto | 4.562.300 | 100,000% |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 4.3 ordinaria - CdA - Nomina componenti (Lista 1)

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUDIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 12,376            | F                   |      |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.893           | 8,368             | F                   |      |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 12,376            | F                   |      |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 620.850           | 8,868             | F                   |      |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.857           | 8,396             | F                   |      |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 4.4 ordinaria - CdA - Determinazione emolumenti

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

|                                                  |           |          |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|
| Azioni rappresentate in<br>Assemblea             | 4.562.300 | 100,000% |
| Azioni per le quali e' stato<br>espresso il voto | 4.562.300 | 100,000% |

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 4.4 ordinaria - CdA - Determinazione emolumenti

| N° | Avent diritto                                 | Rappresentanza | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.893           | 6,396               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,128               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,128               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,128               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,128               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,128               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,128               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.850           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.897           | 6,396               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 5 ordinaria - Piani di Stock Grant

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 5 ordinaria - Piani di Stock Grant

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO REMATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.895           | 6,398               | F    |
| 3  | BUGANE FRANCO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,378              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 820.650           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.895           | 6,398               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 6 ordinaria - Approvazione linee guida Piani di Stock Option

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

|                                      |           |          |
|--------------------------------------|-----------|----------|
| Azioni rappresentate in<br>Assemblea | 4.562.300 | 100,000% |
|--------------------------------------|-----------|----------|

|                                                  |           |          |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|
| Azioni per le quali e' stato<br>espresso il voto | 4.562.300 | 100,000% |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
|             |           |                                        |                                               |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
|             |           |                                        |                                               |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |





CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 6 ordinaria - Approvazione linee guida Piani di Stock Option

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 666.300           | 12,376              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.893           | 8,396               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 666.300           | 12,376              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINDOLDI ELVEZIO                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.850           | 8,886               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 8,396               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 7 ordinaria - Acquisto azioni proprie

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 7 ordinaria - Acquisto azioni proprie

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,376              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 6,398               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,376              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.350           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 6,398               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 1 straordinaria - Aumento gratuito del capitale sociale

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 1 straordinaria - Aumento gratuito del capitale sociale

| N° | Aver il diritto                               | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,976              | F    |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.893           | 6,398               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,376              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 620.850           | 8,869               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 6,398               | F    |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Punto 2 straordinaria - Aumento capitale sociale a pagamento

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|               | n. azioni        | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|---------------|------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli    | 4.562.300        | 100,000%                               | 65,176%                                       |
| Contrari      | 0                | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Astenuti      | 0                | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Non Votanti   | 0                | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| <b>Totale</b> | <b>4.562.300</b> | <b>100,000%</b>                        | <b>65,176%</b>                                |



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

# ESITO VOTAZIONE

## Punto 2 straordinaria - Aumento capitale sociale a pagamento

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUGIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 12,376            | F                   |      |
| 2  | BINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.893           | 8,398             | F                   |      |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 866.300           | 12,376            | F                   |      |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 218.850           | 3,126             | F                   |      |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 620.850           | 8,869             | F                   |      |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH | 447.857           | 8,388             | F                   |      |

## AZIONI

## % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |

# CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

Parte straordinaria - Votazione aggiuntiva: Aumento capitale sociale a pagamento: Conferimento al CdA e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, anche disgiuntamente tra di loro, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione e l'esecuzione di tutte le deliberazioni sopra assunte, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate ottengano le approvazioni di legge e di regolamento e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, ivi incluso ogni più ampio potere per apportare ogni modificazione non sostanziale eventualmente richiesta, anche per l'iscrizione al Registro delle Imprese.

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea

4.562.300

100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto

4.562.300

100,000%

|             | n. azioni | % azioni rappresentate in<br>assemblea | % del capitale sociale con<br>diritto di voto |
|-------------|-----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Favorevoli  | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |
| Contrari    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Astenuti    | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Non Votanti | 0         | 0,000%                                 | 0,000%                                        |
| Totale      | 4.562.300 | 100,000%                               | 65,176%                                       |





CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29 aprile 2020

### ESITO VOTAZIONE

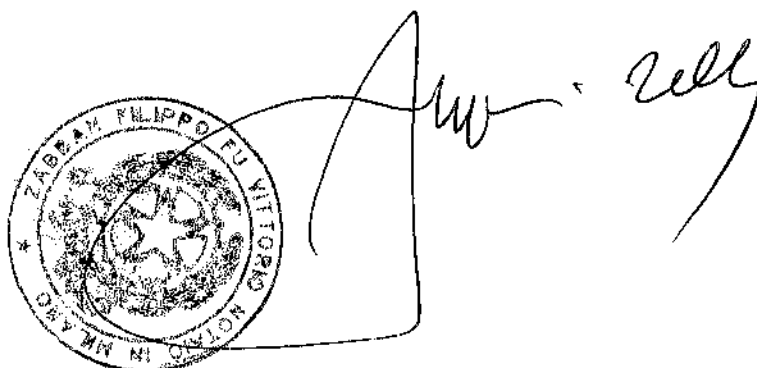
Parte straordinaria - votazione aggiuntiva: Aumento capitale sociale a pagamento; Conferimento ai CdA e par. 10 al Presidente ed all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, anche disgiuntamente tra di loro, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione e l'esecuzione di tutte le deliberazioni sopra assunte, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate ottengano le approvazioni di legge e di regolamento e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, ivi incluso ogni più ampio potere per apportare ogni modificazione non sostanziale eventualmente richiesta, anche per l'iscrizione al Registro delle Imprese.

| N° | Aventi diritto                                | Rappresentante | Delegato                                        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,376              | F    |
| 2  | SINETTI ROBERTO                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.899           | 6,396               | F    |
| 3  | BUGANE' FRANCO                                |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 866.300           | 12,376              | F    |
| 4  | ERBA AMBROGIO                                 |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 5  | GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 6  | MAGGIONI GIOVANNI                             |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 7  | RAINOLDI ELVEZIO                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 8  | RIETMANN UGO                                  |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 9  | SIRONI ALBERTO PIETRO                         |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 218.850           | 3,126               | F    |
| 10 | SOVEREIGN S.R.L.                              |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 820.850           | 8,889               | F    |
| 11 | VILLA GABRIELLA                               |                | RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (RENATA FORTESCH |                   | 447.857           | 6,396               | F    |

### AZIONI

### % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 4.562.300 | 100,000% |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 4.562.300 | 100,000% |





# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Allegato "B" all'atto  
In data 12-5-2020  
n. 73071/14580 rep.

Imposta di bollo assolta in modo  
virtuale con autorizzazione  
Agenzia delle Entrate Milano 2  
N° 9836/2007

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 29 APRILE 2020 IN PRIMA  
CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, IL 6 MAGGIO 2020, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Milano, 14 aprile 2020



**INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di Confinvest F.L. S.p.A. ("Confinvest" o la "Società") in relazione all'Assemblea degli Azionisti di Confinvest, convocata presso lo studio notarile Zabban Notari Rampolla, sito in Milano, Via Metastasio n. 5, per il giorno 29 aprile 2020 alle ore 17.30 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 6 maggio 2020, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, per la trattazione del seguente

## **Ordine del giorno**

### Parte ordinaria

1. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti;*
2. *Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti;*
3. *Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti;*
4. *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti;*
5. *Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti;*
6. *Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti;*
7. *Autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. Delibere inerenti e conseguenti;*

### Parte straordinaria

8. *Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock grant con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti;*
9. *Aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

*eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*



## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

## **Parte ordinaria**

### **1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Il relativo progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 26 marzo 2020.

Il bilancio di esercizio della Società chiude con un utile pari ad Euro 611.667. Su tale risultato hanno influito, in particolare, la continua implementazione del piano industriale iniziato nel 2017 con approccio multicanale, con nuovi servizi integrati e con una continua managerializzazione della Società e dei presidi operativi.

Alla luce dei risultati dell'anno ed in considerazione della elevata generazione di cassa della società, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea dei soci la distribuzione di un dividendo di Euro 0,06 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, per un totale di Euro 420.000.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 6 maggio 2020, con stacco cedola numero 1 il 4 maggio 2020 e *record date*, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 5 maggio 2020.

La documentazione relativa al primo punto posto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente è messa a disposizione, nei termini di legge, degli Azionisti e di coloro ai quali spetta il diritto di voto, presso la sede legale della Società in Milano, Via della Posta n.8, e sarà consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.confinvest.it](http://www.confinvest.it) sezione *Investors*.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune c/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- udita l'esposizione del Presidente, e*
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Collegio Sindacale*
- esaminata e discussa la relazione della Società di Revisione*

***delibera***

- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di esercizio di Euro 611.667;*
- di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 611.667 come segue: Euro 420.000 distribuzione dividendo, Euro 30.583,35 a riserva legale, Euro 161.083,65 a utili a nuovo;*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

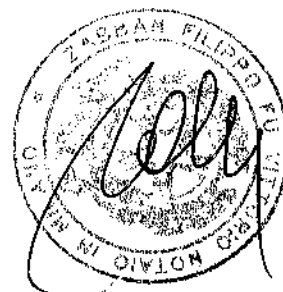
[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

- *di distribuire ai soci un dividendo di Euro 0,06 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola;*
- *di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 4 maggio 2020; la record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 5 maggio 2020; e la data di pagamento il 6 maggio 2020;*
- *di conferire al consiglio di amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile."*



## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

## **2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico conferito al Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria in data 2 agosto 2017 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina); pertanto, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale ed alla determinazione dei relativi emolumenti.

Ai sensi dell'art. 27 del vigente statuto, la gestione sociale della Società è controllata da un collegio sindacale, costituito da tre membri effettivi e due supplenti. I sindaci devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

All'elezione dei sindaci procede l'Assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. Tanti azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente per numero, depositandola presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione; le liste, inoltre, devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della società almeno 6 (sei) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte della disciplina vigente. Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono produrre al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista, idonea certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa italiana da intermediario finanziario abilitato.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la normativa pro tempore vigente; (iii) il curriculum vitae contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati e elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto e (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa. In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea.

Nell'ipotesi di sostituzione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato. Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge.

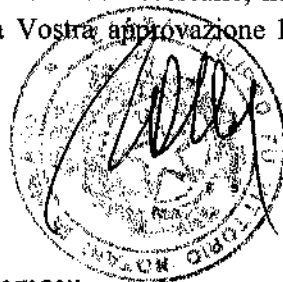
L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi ed a quanto altro a termine di legge. Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere un monte compensi come da tariffario ordine e per un massimo di Euro 30.000 complessivi per tutto il Collegio Sindacale, di cui Euro 12.000 al Presidente del collegio sindacale e 9.000 Euro per ciascun sindaco effettivo.

Vi invitiamo, pertanto, a presentare le candidature alla carica di sindaco, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per nominare, ai sensi dell'articolo 27 dello statuto, i componenti del Collegio Sindacale.

Inoltre, per quanto concerne la determinazione degli emolumenti del Collegio Sindacale, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente,*



## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)





# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

***Delibera***

- *di determinare un monte compensi come da tariffario ordine e per un massimo di Euro 30.000 complessivi per tutto il Collegio Sindacale, di cui Euro 12.000 al Presidente del collegio sindacale e 9.000 Euro per ciascun sindaco effettivo."*

---

**INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

---

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfi@legalmail.it](mailto:confinvestfi@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

### 3. Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Deloitte & Touche S.p.A., nominata dall'Assemblea ordinaria in data 2 agosto 2017 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina), pertanto siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di conferimento di incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022.

Ai sensi dell'art. 13, D. Lgs. 39/2010 il conferimento dell'incarico alla società di revisione compete all'assemblea ordinaria degli azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale. A tale proposito è pervenuta alla Società una proposta da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., ed una proposta da parte della società di revisione Audirevi S.p.A. allegate alla presente relazione sub "A" sulla quale si è espresso il Collegio Sindacale con proposta motivata che sarà messa a disposizione nei termini di legge presso la sede sociale nonché sul sito internet della Società.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche c/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente,*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale;*

*- preso atto della proposta di incarico pervenuta dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e Audirevi S.p.A..*

#### ***delibera***

- *di approvare il conferimento dell'incarico a Audirevi S.p.A. – per la revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022 e di determinare il compenso della società di revisione per l'attività di revisione legale dei conti per Euro 12.000 annui, per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili Euro 2.000 annui, e per la revisione contabile limitata della situazione infrannuale della Società Euro 4.000 annui, così come proposto, oltre le spese vive;*
- *di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte le formalità inerenti il conferimento dell'incarico in questione."*

**INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

#### **4. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico conferito al Consiglio di Amministrazione della Società, nominato con delibera dell'assemblea degli azionisti del 19 aprile 2018 e successivamente integrato con delibera assembleare del 24 giugno 2019, pertanto siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, ed alla determinazione dei relativi emolumenti.

Al riguardo, si rammenta che ai sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, l'organo amministrativo della Società può essere composto da 3 a 9 Amministratori, secondo quanto determinato dall'Assemblea. Ai sensi dell'art. 22 del vigente statuto, all'elezione degli amministratori procede l'Assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. Tanti azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente per numero, depositandola presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione; le liste, inoltre, devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della società almeno 6 (sei) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte della disciplina vigente. Le liste devono contenere un numero di candidati almeno pari al numero di consiglieri da eleggere, ciascuno abbinato ad un numero progressivo e deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile, ovvero due candidati indipendenti qualora la lista sia composta da 7 o più membri. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono produrre al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista, idonea certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa italiana da intermediario finanziario abilitato. Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iii) dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, nonché, eventualmente, il possesso dei requisiti di indipendenza (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Alla elezione degli amministratori si procede come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti i componenti eccetto il consigliere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter,

#### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

comma 4, TUF che viene invece tratto dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e che non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Non si terrà conto delle liste che non abbiano raggiunto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime. Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una nuova votazione da parte dell'assemblea e risulteranno eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti senza applicazione del meccanismo del voto di lista. Qualora, a seguito dell'elezione con le modalità sopra indicate, non sia assicurata la nomina di un amministratore indipendente, ovvero di 2 qualora il consiglio di amministrazione sia formato da 7 o più amministratori, il o i candidato/i non indipendente/i eletto/i come ultimo/i in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà/saranno sostituito/i dal/i primo/i candidato/i indipendente/i non eletto/i della stessa lista secondo il numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati. Nel caso di presentazione di un'unica lista, l'assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e, qualora ottenga la maggioranza relativa dei voti, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti. In mancanza di liste, ovvero qualora sia presente una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza relativa dei voti, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero di componenti da eleggere, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità sopra previste i membri del Consiglio di Amministrazione saranno nominati dall'assemblea con le modalità e le maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti.

A tale proposito, si ricorda che il Consiglio di Amministrazione in scadenza è composto da 6 (sei) membri. Il Consiglio di Amministrazione, considerate la dimensione e le attuali esigenze della Società, ritiene che il numero dei propri componenti possa essere confermato in 6 (sei) membri, mantenendo una pluralità di competenze professionali e di esperienza, anche manageriale.

Vi ricordiamo altresì che, ai sensi dell'articolo 21 dello Statuto sociale, la società è amministrata da un consiglio di amministrazione che dura in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di tre esercizi e che i relativi componenti scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dallo statuto. Vi ricordiamo altresì che lo statuto della Società, all'articolo 21, prevede che l'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. Lo statuto prevede altresì che agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni e che l'assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli amministratori un compenso ed un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa.

Il Consiglio di Amministrazione propone al riguardo di prevedere un monte compensi massimo di Euro 310.000 complessivi annui, intesi come costo azienda, per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche.

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo a:

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)





# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

- determinare la composizione dell'organo amministrativo nel numero di 6 (sei) membri;
- determinare in tre esercizi la durata del mandato, in omogeneità a quella del Collegio Sindacale, e, precisamente, per gli esercizi 2020-2021-2022, sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;
- presentare le candidature alla carica di Amministratore, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per nominare, ai sensi dell'articolo 22 dello statuto, il Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica;-
- fissare l'emolumento da corrispondere ai membri del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, cod. civ. e dello statuto sociale, approvando un corrispettivo complessivo comprensivo dell'emolumento da destinare agli Amministratori investiti di particolari cariche e da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle deliberazioni che saranno assunte in proposito dal Consiglio stesso.

In relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la nomina dei componenti l'organo amministrativo sulla base del sistema del voto di lista e ferma la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente,*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

### ***Delibera***

- *di determinare in 6 (sei) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
  - *di determinare, in tre esercizi il periodo di durata della carica degli amministratori e precisamente per gli esercizi 2020-2021-2022, sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;*
  - *di determinare un monte compensi massimo di Euro 310.000 complessivi annui, intesi come costo azienda, per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche;*
- di conferire all'organo amministrativo ogni e qualsivoglia potere per procedere alla ripartizione di detto monte compensi."*

### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

**5. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di *stock grant* destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti;**

Signori Azionisti,

con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione delle linee guida di uno o più piani di *stock grant*, destinati ai dipendenti di Confinvest e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

A giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società l'approvazione di uno o più piani di *stock grant* costituisce uno strumento utile ed idoneo, *inter alia*, a: (i) incentivare il personale dipendente della Società, favorendone la fidelizzazione attraverso l'attribuzione di azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l'allineamento degli interessi dei beneficiari con quelli degli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo termine, (ii) legare la remunerazione dei dipendenti chiave della Società all'effettiva creazione di valore per la Società, e (iii) introdurre politiche di *retention* ed *attraction* volte a fidelizzare i dipendenti nonché ad attrarne di nuovi.

Eventuali piani di *stock grant* avrebbero per oggetto l'attribuzione gratuita di complessivi massimi n. 35.000 diritti, ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, un'azione ordinaria Confinvest condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al raggiungimento di eventuali predeterminati obiettivi di *performance* della Società e/o personali, annuali, assegnati per ciascun beneficiario dal Consiglio di Amministrazione della Società – se del caso, previa astensione del diretto interessato – e a valere su ciascuna porzione in cui si articolerebbe ciascun piano di *stock grant* (i “**Diritti**”).

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito a: (i) un aumento gratuito del capitale sociale della Società ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., mediante l'emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie Confinvest prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (pari altresì al numero massimo di Diritti disponibili) a servizio di uno o più piani di *stock grant*, e (ii) un'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, dal momento che l'Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute per servire uno o più piani di incentivazione.

Si precisa altresì che la proposta del predetto aumento gratuito del capitale sociale e la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie saranno anch'esse sottoposte all'esame e deliberazione dell'Assemblea. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al settimo punto, parte ordinaria, e all'ottavo punto, parte straordinaria, della presente Relazione Illustrativa.

Infine, gli eventuali piani di *stock grant* basati sull'assegnazione di azioni ordinarie Confinvest, provenienti da un aumento di capitale gratuito da effettuarsi attingendo agli utili portati a nuovo ove ne ricorrano i presupposti di legge, avranno effetti diluitivi sul capitale sociale della Società e sui suoi Azionisti; diversamente, nell'eventualità in cui i piani di *stock grant* siano serviti da azioni proprie della Società,

## INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

I dipendenti beneficiari di eventuali piani di *stock grant*, il numero di Diritti a ciascuno di essi attribuiti a valere su una o più *Tranche* (come *infra* definite) in cui si potrà suddividere ciascun piano di *stock grant*, così come gli eventuali obiettivi da raggiungere per l'attribuzione e/o la maturazione dei Diritti, saranno di volta in volta individuati dall'Organo Amministrativo della Società, se del caso previa astensione del diretto interessato, nei limiti delle linee guida dei piani sottoposte all'approvazione dell'Assemblea.

## **Destinatari dei piani di *stock grant***

I beneficiari di eventuali piani di *stock grant* dovranno essere individuati tra i soggetti che al momento dell'attribuzione dei diritti siano dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, tenendo conto delle finalità e degli obiettivi che il piano intende perseguire, nonché dell'importanza strategica del ruolo ricoperto da ciascun beneficiario nell'organigramma aziendale.

In ogni caso, salvi casi eccezionali come di volta in volta disciplinati eventualmente dal regolamento del piano interessato, costituisce condizione per l'assegnazione delle azioni ai beneficiari il mantenimento del rapporto di lavoro in essere con la Società o con le società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

Da ultimo, occorre segnalare che, ove i beneficiari siano parti correlate della Società ai sensi della definizione di cui alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società (la "**Procedura OPC**"), non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 12.1, lettera d), della Procedura OPC relativamente ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive.

## **Criteri per la determinazione del numero di diritti**

La determinazione del numero di diritti per le *stock grant* sarà relativo al periodo di permanenza come dipendente in Società, in particolare tale criterio è atto ad ottenere una fidelizzazione da parte dei dipendenti.

## **Durata dei piani di *stock grant***

Gli eventuali piani di *stock grant* si articoleranno su un orizzonte temporale indicativo di tre esercizi sociali e potranno prevedere l'attribuzione (o la maturazione) dei Diritti in differenti periodi temporali, come di volta in volta deliberato dall'organo amministrativo della Società (le "*Tranche*").

## **Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

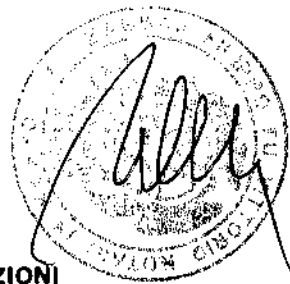
[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

**Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico**

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*  
**delibera**
- *di approvare le linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti di Confinvest e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. concernente l'attribuzione del diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, ogni potere necessario e opportuno per approvare ed eseguire uno o più piani di stock grant e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di individuare uno o più beneficiari del piano, determinare il numero di diritti da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli eventuali obiettivi di performance della Società e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni e, in generale, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento ed al compimento di qualsivoglia attività necessari e/o opportuni in relazione ai piani di stock grant nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, più in generale, ai fini dell'esecuzione della presente delibera."*



## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)





# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

**6. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di *stock option* destinati agli amministratori, ai *manager* (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al sesto punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'adozione delle linee guida di uno o più piani di *stock option* destinati agli amministratori, ai *manager* (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

A giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società l'approvazione di uno o più piani di *stock option* costituisce uno strumento utile ed idoneo, *inter alia*, a: (i) incentivare i beneficiari, favorendone la fidelizzazione attraverso l'attribuzione del diritto sottoscrivere azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l'allineamento degli interessi del beneficiari con quelli degli azionisti in un orizzonte di medio-lungo termine, (ii) legare la remunerazione delle risorse chiave della Società all'effettiva creazione di valore per la Società, e (iii) introdurre politiche di *retention* ed *attraction* volte a fidelizzare e/o attrarre risorse umane importanti per la Società ed il perseguimento dei relativi obiettivi.

Eventuali piani di *stock option* avrebbero per oggetto l'attribuzione a titolo gratuito di complessivi massimi n. 550.000 diritti di opzione, attributivi del diritto di sottoscrivere, ad un prezzo determinato di volta in volta dall'organo amministrativo in sede di attribuzione dei diritti di opzione nei limiti stabiliti dall'Assemblea, un pari numero di azioni ordinarie Confinvest, condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* della Società e/o personali, di volta in volta stabiliti per ciascun beneficiario dal Consiglio di Amministrazione della Società – se del caso, previa astensione del diretto interessato – (le “Opzioni”).

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito a: (i) un aumento di capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e comma 8, c.c., mediante l'emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie Confinvest, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare (pari al numero massimo di Opzioni disponibili) a servizio di uno o più piani di *stock option*, e (ii) un'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, dal momento che l'Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute per servire uno o più piani di incentivazione

Si precisa che la proposta del predetto aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, e la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie saranno anch'esse sottoposte all'esame e deliberazione dell'Assemblea. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al settimo punto, parte ordinaria, e al nono punto, parte straordinaria, della presente Relazione Illustrativa.

Infine, l'approvazione di eventuali piani di *stock option*, essendo questi ultimi serviti da un aumento di capitale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione, avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di Confinvest e

## INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

sui suoi Azionisti; diversamente, nell'eventualità in cui i piani di *stock option* siano serviti da azioni proprie della Società.

I beneficiari di eventuali piani di *stock option*, il numero di Opzioni a ciascuno di essi attribuite a valere su una o più *Tranche* (come *infra* definite) in cui si potrà suddividere ciascun piano di *stock option*, gli eventuali obiettivi da raggiungere per l'attribuzione e/o la maturazione delle Opzioni, il periodo di maturazione delle Opzioni, il periodo di tempo in cui ciascun beneficiario potrà esercitare, in tutto o in parte, le Opzioni effettivamente maturate, nonché il prezzo di sottoscrizione delle relative azioni Confinvest saranno di volta in volta individuati dall'Organo Amministrativo della Società, se del caso previa astensione del diretto interessato, nei limiti delle linee guida sottoposte all'approvazione dell'Assemblea.

### **Destinatari dei piani di *stock option***

I beneficiari di eventuali piani di *stock option* dovranno essere individuati tra gli amministratori, *manager* (inclusi i dipendenti) ed i collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, a ragione del diretto contributo apportato da ciascun beneficiario ai fini dell'effettiva creazione di valore per la Società e per gli Azionisti nel medio-lungo periodo.

In ogni caso, salvi casi eccezionali come di volta in volta disciplinati eventualmente dal regolamento del piano interessato, costituisce condizione per l'esercizio delle Opzioni il mantenimento del rapporto organico in essere con la Società o con le società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

Da ultimo, occorre segnalare che, ove i beneficiari siano parti correlate della Società ai sensi della Procedura OPC, non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 12.1, lettera b), della Procedura OPC relativamente ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive.

### **Durata dei piani di *stock option***

Gli eventuali piani di *stock option* si articoleranno su un orizzonte temporale indicativo di tre esercizi sociali e potranno prevedere l'attribuzione (o la maturazione) delle Opzioni in differenti periodi temporali, come di volta in volta deliberato dall'organo amministrativo della Società (le "*Tranche*").

### **Prezzo di esercizio delle Opzioni**

Il prezzo di esercizio sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati.

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari di eventuali piani di *stock option* ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "*strike price*") che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "*floor price*") pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Il prezzo di emissione delle azioni, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:

- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;
- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - .

Ciò, posto in ogni caso che tale ammontare non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

Il Collegio Sindacale sarà altresì chiamato ad esprimersi sulla congruità del prezzo delle azioni di nuova emissione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2441, comma sesto del codice civile.

## **Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*  
***delibera***

- *di approvare le linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori di Confinvest F.L. S.p.A. e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. concernenti l'attribuzione di opzioni a sottoscrivere, ad un prezzo predefinito, azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e opportuno per approvare ed eseguire uno o più piani di stock option e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di individuare uno o più beneficiari del piano, determinare il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi di performance della Società e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni e, in generale, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento ed al compimento di qualsivoglia attività necessari e/o opportuni in relazione ai piani di stock option nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, più in generale, ai fini dell'esecuzione della presente delibera."*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

## **7. Autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al settimo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'autorizzazione, da conferirsi all'organo amministrativo ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c. e per un periodo di 18 mesi (dalla data di delibera), a procedere ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie.

Vi illustriamo quindi di seguito modalità e termini dell'operazione proposta.

### **Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione delle azioni proprie**

L'autorizzazione per l'acquisto e disposizione (da intendersi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quale alienazione, permuta, conferimento e/o altro utilizzo) di azioni proprie oggetto della presente proposta si rende opportuna al fine di dotare la Società di uno strumento flessibile e funzionale a perseguire le finalità compatibili con le vigenti disposizioni di legge e regolamentari; nei limiti previsti dalla normativa vigente e, ove applicabili, in conformità a prassi di mercato ammesse dall'autorità di vigilanza, pro tempore vigenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, tra cui, *inter alia*, consentire alla Società di implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di *stock option*, *stock grant* o piani di *work for equity*) ed adempiere alle obbligazioni derivanti dai predetti piani di incentivazione.

Si precisa che, allo stato, la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è preordinata a operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate.

### **Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

La proposta è di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni ordinarie (interamente liberate) della Società, in una o più volte ed anche per *tranches*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero massimo di azioni proprie tale da non eccedere l'ammontare massimo consentito dalla legge, pari al 20% del capitale sociale, fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Si precisa che gli acquisti saranno realizzati a condizioni di prezzo e per quantitativi conformi a quanto previsto dalle disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, e in particolare dal Regolamento (UE) 596/2014.

### **Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto dell'articolo 2357, comma 3 del codice civile**

Il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari ad Euro 700.000,00 suddiviso in n. 7.000.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso.

#### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

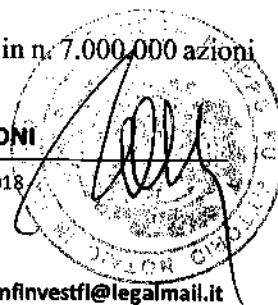
Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)





# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Si precisa che, alla data odierna, la Società non possiede azioni proprie

Si segnala che nel bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 risultano iscritti utili e riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare complessivo pari ad Euro 4.944.753.

Si propone in ogni caso di fissare un massimo pari al 20% del capitale sociale a valere sulle riserve all'uopo disponibili, l'importo utilizzabile per l'acquisto di azioni proprie. In particolare si propone un importo massimo di Euro 2.000.000 per un massimo di 1.000.000 di azioni.

### **Durata dell'autorizzazione**

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2, c.c. e quindi per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.

Il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento.

Il predetto limite temporale di 18 mesi non si applica alle eventuali operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie eventualmente acquistate essendo detta autorizzazione richiesta senza limiti temporali.

### **Corrispettivo minimo e massimo**

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse (eventualmente applicabili alla Società ovvero da essa utilizzabili), ma, in ogni caso, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili).

Per quanto riguarda gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, potranno essere effettuati al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società.

### **Modalità di esecuzione delle operazioni**

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante il perfezionamento di operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie in qualsiasi momento, secondo qualunque modalità consentita dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato).

### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in funzione delle finalità perseguite — ivi incluso l'utilizzo delle azioni proprie a servizio di piani di incentivazione — da eseguirsi, in qualunque momento, in tutto o in parte anche prima di aver esaurito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla proposta di delibera, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione saranno eseguite nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato ed in conformità alle prassi di mercato ammesse (ove applicabili).

## **Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*  
***delibera***
- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità illustrate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei seguenti limiti:*
  - a) *l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie tale da non eccedere l'ammontare massimo consentito dalla legge, pari al 20% del capitale sociale, in ogni caso per un importo massimo di Euro 2.000.000 per un massimo di 1.000.000 di azioni fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili);*
  - b) *l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, in qualsiasi momento, secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato);*
  - c) *potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
- *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14 E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

*acquisti delle azioni proprie che precedono — con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa — con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*

- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre delle azioni proprie, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla proposta di delibera, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg. 14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

## **Parte straordinaria**

**8. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock grant con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti**

*Signori Azionisti,*

con riferimento all'ottavo punto posto all'ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere a deliberare favorevolmente in merito all'aumento gratuito del capitale sociale di Confinvest ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c. (l'"**Aumento Gratuito**") a servizio di uno o più piani di *stock grant*.

L'Aumento Gratuito è funzionale ad eventuali piani di *stock grant* – vedasi il quinto punto della presente Relazione Illustrativa – aventi ad oggetto l'attribuzione gratuita ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate, del diritto di ricevere sempre a titolo gratuito, al verificarsi di determinate condizioni previste dal piano stesso, massime n. 35.000 azioni ordinarie Confinvest.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la proposta – sottoposta all'odierna Assemblea in sede straordinaria – di deliberazione dell'Aumento Gratuito, da effettuarsi ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo contenuti nella voce patrimonio netto mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a godimento regolare, mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva degli utili portati a nuovo, sussistendone i presupposti di legge, da destinarsi al servizio di uno o più piani di *stock grant*.

## **Motivazione e destinazione dell'Aumento Gratuito**

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento Gratuito è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire uno o più piani di *stock grant*, aventi ad oggetto l'assegnazione gratuita ai relativi beneficiari, come individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società e secondo le modalità che verranno determinate dal Consiglio di Amministrazione a sua discrezione, nei limiti delle linee guida approvate dall'Assemblea, di azioni ordinarie Confinvest.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione, al fine di approvare ed eseguire eventuali piani di *stock grant*, potrà altresì utilizzare azioni proprie detenute ai sensi dell'autorizzazione all'acquisto di cui all'art. 2357 c.c.

## **Modalità di esecuzione**

Eventuali piani di *stock grant* prevedrebbero l'attribuzione ai relativi beneficiari di massime n. 35.000 Diritti, validi per l'assegnazione di massime n. 35.000 azioni ordinarie della Società; si rende pertanto necessaria l'approvazione dell'Aumento Gratuito a servizio di tali piani, ferma restando la predetta facoltà del Consiglio

**INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)





# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

di Amministrazione di dare esecuzione ad eventuali piani di *stock grant* mediante attribuzione di azioni proprie.

Il capitale sociale sarà aumentato in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dagli eventuali piani di *stock grant*. Le nuove azioni Confinvest rivenienti dall'Aumento Gratuito saranno pertanto assegnate ai beneficiari, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione (ovvero suo componente a ciò eventualmente delegato) del raggiungimento degli obiettivi previsti dal piano.

Qualora, a servizio di uno o più piani di *stock grant*, siano emesse tutte le massime n. 35.000 azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Gratuito, le azioni Confinvest di nuova emissione saranno pari a circa il 5% dell'attuale capitale sociale.

### **Criteri di determinazione del prezzo delle azioni**

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Gratuito, saranno assegnate a titolo gratuito ai beneficiari degli eventuali piani di Stock Grant nel rispetto delle condizioni di cui al regolamento di volta in volta approvato dal Consiglio di Amministrazione.

A tal proposito, l'Aumento Gratuito avviene mediante il prelievo di complessivi Euro 3.500 dagli utili portati a nuovo risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. Per effetto dell'emissione delle azioni a valere sull'Aumento Gratuito, si procederà all'aumento del capitale sociale per euro 0,10 per ciascuna azione, e quindi per un valore pari all'attuale parità contabile delle azioni

### **Data di godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Gratuito avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso il sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., denominato AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

### **Consequente integrazione dello statuto sociale**

L'approvazione dell'Aumento Gratuito renderà necessario introdurre all'articolo 6 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo in un testo conforme a quanto di seguito riportato:

*"L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma 1, c.c., di aumentare gratuitamente, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, il capitale sociale, per massimi euro 3.500, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominate espresso e a godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., con imputazione di euro 0,10 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio di uno o più piani di stock grant."*

### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

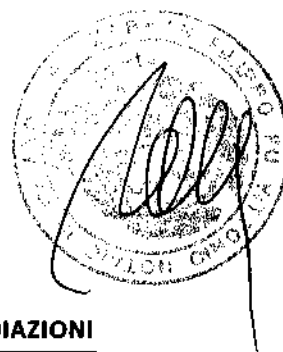
*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

## Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*  
***delibera***
- *di aumentare il capitale sociale gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 c.c. e dell'art. 6, comma 3 dello statuto sociale, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, a servizio di uno o più piani di stock grant, per massimi Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, corrispondenti ad un numero massimo di 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., con imputazione di Euro 0,10 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, da eseguirsi in più tranches, nei termini e alle condizioni del piano approvato dall'organo amministrativo;*
- *di inserire nell'articolo 6 — (Capitale sociale e azioni) del vigente statuto sociale il seguente nuovo paragrafo:*  
*"L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma 1, c.c., di aumentare gratuitamente, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, il capitale sociale, per massimi euro 3.500, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. con imputazione di euro 0,10 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio di uno o più piani di stock grant."*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in una o più tranches, nei termini e alle condizioni che saranno di volta in volta previste nei piani, delle nuove azioni, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 6 del vigente statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare, per quanto dovuta, l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c."*



## INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

9. **Aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al nono punto all'ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere all'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e comma 8, c.c., fino ad un ammontare di massimi nominali Euro 55.000 (oltre eventuale sovrapprezzo), mediante l'emissione di un numero massimo di 550.000 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (l'**"Aumento Riservato"**), a servizio di uno o più piani di *stock option*.

L'Aumento Riservato è funzionale ad eventuali piani di *stock option* – vedasi il sesto punto della presente Relazione Illustrativa – aventi ad oggetto l'attribuzione gratuita agli amministratori, *manager* (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate, di Opzioni condizionate che — una volta eventualmente maturate e conseguentemente esercitate — assegnano ai titolari il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie Confinvest ad un prezzo determinato alla data di attribuzione delle Opzioni stesse.

La presente relazione viene dunque redatta anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 6, c.c.

### **Motivazione e destinazione dell'Aumento Riservato**

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento Riservato è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire uno o più piani di *stock option* che saranno approvati dall'organo amministrativo della Società.

Come indicato al sesto punto della presente Relazione Illustrativa, la Società ritiene che eventuali piani di *stock option* costituirebbero un utile strumento di *retention* ed *attraction* dei *manager* chiave della Società a ragione di una loro fidelizzazione legata all'attribuzione del diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società ad un prezzo favorevole rispetto a quello di mercato, condizione che, per sua natura, ha l'obiettivo di allineare gli interessi dei beneficiari del piano con quelli degli azionisti in un orizzonte di medio periodo collegando altresì la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di valore per la Società.

L'Aumento Riservato — per sua natura emesso a servizio di uno o più piani di *stock option* e dunque con esclusione del diritto di opzione poiché destinato alla sottoscrizione da parte dei relativi beneficiari — ha dunque l'intento di servire la sottoscrizione delle azioni collegate ai diritti di opzione rivenenti da eventuali piani di *stock option*.

### **Modalità di esecuzione e ragioni dell'esclusione del diritto di opzione**

#### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Eventuali piani di *stock option* prevedrebbero l'attribuzione ai relativi beneficiari di massime n. 550.000 Opzioni, le quali — ove interamente maturate ed esercitate — conferirebbero la facoltà ai beneficiari di sottoscrivere un pari numero di nuove azioni Confinvest, ovvero di massime n. 550.000 azioni ordinarie, in più *tranche* e con diversi periodi di *vesting*.

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della predetta finalità di incentivazione e fidelizzazione dei beneficiari del piano, in ragione della posizione apicale ricoperta e, conseguentemente, del contributo apportato in modo diretto ed effettivo alla crescita e allo sviluppo di Confinvest. Pertanto, tale esclusione risponde ad un concreto, effettivo e diretto interesse della Società in tal senso, interesse che non potrebbe invece essere perseguito senza il perfezionamento dell'Aumento Riservato e dunque senza l'esclusione del correlato diritto di opzione.

Le ragioni di esclusione del diritto di opzione sono dunque da ravvisarsi nell'opportunità di riservare l'aumento del capitale sociale a favore dei soli beneficiari di eventuali piani di *stock option*, in considerazione della circostanza per cui la Società ritiene che il bagaglio di conoscenze, impegno e dedizione dei *manager* apicali rivesta un ruolo decisivo per l'incremento di valore anche per gli azionisti, costituendo dunque tali elementi la giustificazione del sacrificio degli azionisti rispetto alla possibilità di esercizio del loro diritto di opzione.

Le motivazioni di cui sopra appaiono quindi, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, in linea con gli obiettivi di crescita della Società oltre che nel pieno rispetto dell'interesse sociale.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di dare esecuzione all'Aumento Riservato in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dagli eventuali piani di *stock option*. Le nuove azioni rivenienti dall'Aumento Riservato saranno pertanto offerte in sottoscrizione ai beneficiari subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* della Società e/o personali, come di volta in volta individuati con riferimento ai beneficiari, nonché all'esercizio da parte degli stessi delle relative Opzioni maturate.

Qualora, a servizio di uno o più piani di *stock option*, siano emesse tutte le massime n. 550.000 azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Riservato, le azioni Confinvest di nuova emissione saranno pari a circa il 7,9% dell'attuale capitale sociale.

### **Criteri di determinazione del prezzo delle azioni**

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari di eventuali piani di *stock option* ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "*strike price*") che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "*floor*"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

Il prezzo di emissione delle azioni, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:

### **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

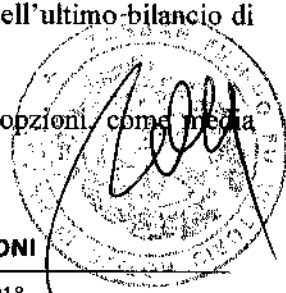
Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfi@legalmail.it](mailto:confinvestfi@legalmail.it)





# CONFINVEST F.L.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;
- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione -.

Ciò, posto in ogni caso che tale ammontare non potrà essere inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

La presente Relazione Illustrativa è predisposta anche ai fini e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, c.c. Si informa pertanto che copia della bozza della Relazione Illustrativa viene inviata al Collegio Sindacale della Società affinché lo stesso provveda a predisporre il parere previsto ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, c.c. circa la congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni Confinvest, il quale verrà messo a disposizione degli Azionisti nelle modalità e secondo le tempistiche previste dal predetto articolo.

## **Data di godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

## **Conseguente integrazione dello statuto sociale**

L'approvazione dell'Aumento Riservato renderà necessario introdurre nell'articolo 6 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo in un testo conforme a quanto di seguito riportato:

*"L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2026 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., comma 5 e comma 8, c.c., per massimi nominali euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. a servizio di uno o più piani di stock option, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il prezzo di emissione delle azioni, - fermo il cd. "floor"-, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

**Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico**

- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;
- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - .”

## **Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Collegio Sindacale*

***delibera***

- *di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2026 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c., per massimi nominali euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. a servizio di uno o più piani di stock option, da eseguirsi nei termini, alle condizioni e ad un prezzo per azione che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso non inferiore ad un valore per azione (cd. “floor”), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il prezzo di emissione delle azioni, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:*

- *il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;*
- *la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);*
- *Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - .”;*
- *di inserire nell'articolo 6 — (Capitale sociale e azioni) del vigente statuto sociale il seguente nuovo paragrafo:*

*“L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2026 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., comma 5 e comma 8, c.c., per massimi nominali euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.”*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

**Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico**

*c.c. a servizio di uno o più piani di stock option, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non inferiore ad un valore per azione (cd. "floor"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.*

*Il prezzo di emissione delle azioni, - fermo il cd. "floor"-, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:*

- *il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;*
- *la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);*
- *Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) - ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - ”;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in una o più tranches, nei termini e alle condizioni che saranno di volta in volta previsti nei piani, delle nuove azioni, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 6 del vigente statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c.*

Il Consiglio di Amministrazione, infine, sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea di Confinvest F.L. S.p.A.,*

## ***delibera***

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, anche disgiuntamente tra di loro, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione e l'esecuzione di tutte le deliberazioni sopra assunte, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate ottengano le approvazioni di legge e di regolamento e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, ivi incluso ogni più ampio potere per apportare ogni modificazione non sostanziale eventualmente richiesta, anche per l'iscrizione al Registro delle Imprese.”*

## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



# CONFINVEST F.L.

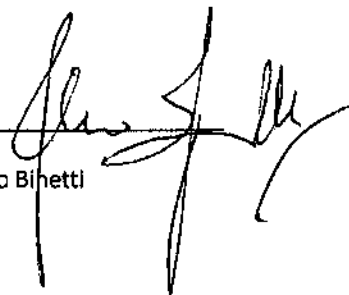
*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

\*\*\*\*

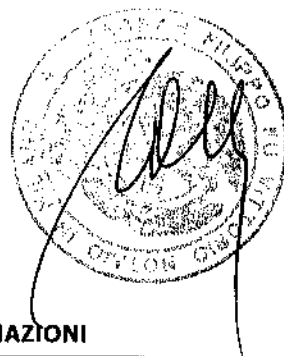
Milano, 14 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

L'amministratore con delega

  
\_\_\_\_\_

Roberto Bihetti



## **INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI**

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

[www.confinvest.it](http://www.confinvest.it)

E-mail: [confinvest@confinvest.it](mailto:confinvest@confinvest.it)

[confinvestfl@legalmail.it](mailto:confinvestfl@legalmail.it)



AUTENTICAZIONE DI COPIA  
AI SENSI DEL D.P.R. 28/12/2000 N. 445

Certifico io sottoscritto notaio che la presente copia, composta di numero 16 (sedici) fogli, è conforme al documento estratto in data 27 aprile 2020 dal sito internet <https://www.confinvest.it/assemblee.aspx>.

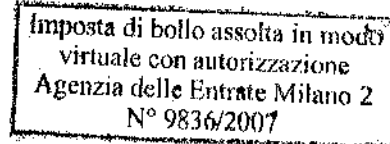
Milano, otto maggio duemilaventi.



A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a vertical line.

**Proposta motivata  
per il conferimento dell'incarico di revisione contabile per il periodo 2020 – 2022  
ai sensi  
dell'art.16 del Decreto legislativo 17 luglio 2016, n.135,  
dell'art 13 del Decreto Legislativo 39/2010  
dell'art.2409 bis del codice civile**

Ai Signori Azionisti della società Confinvest F.L: Spa



Il Collegio sindacale della società Confinvest F.L: Spa,

premessi che

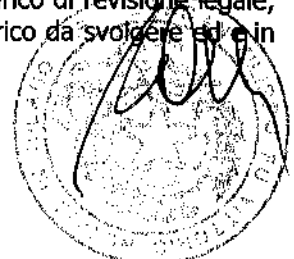
- in vista della scadenza per avvenuta decorrenza dei termini dell'incarico conferito alla società di revisione Deloitte & Touche Spa ("**Deloitte**"), l'Assemblea dei Soci di Confinvest F.L. Spa ("**Confinvest**") deve deliberare in merito all'affidamento di tale incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2021-2022;
- Confinvest ha sollecitato le principali società di revisione all'invio di una proposta di incarico avente ad oggetto l'affidamento dei servizi di revisione;
- la società Deloitte & Touche Spa ("**Deloitte**") ha inviato a Confinvest la proposta di revisione legale per il triennio 2020-2022;
- la società AUDIREVI Spa – Società di Revisione e Organizzazione Contabile ("**Audirevi**") ha inviato a Confinvest la proposta di revisione legale per il triennio 2020-2022;
- l'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che l'Assemblea dei Soci conferisca l'incarico su proposta motivata del Collegio Sindacale;
- l'art. 28 dello statuto di Confinvest prescrive che *"la revisione legale dei conti venga svolta da un revisore legale o da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro, oppure, ai sensi dell'art. 2409-bis, comma 2, c.c., a scelta dell'assemblea ordinaria, sempre che non ostino impedimenti di legge e nei limiti dalla stessa previsti, dall'organo di controllo di cui al precedente articolo. L'alternativa consentita all'assemblea ordinaria non può in ogni caso comportare la revoca dell'incarico di revisione legale dei conti in corso"*.
- in ottemperanza a quanto stabilito dal predetto D.Lgs. 27 gennaio 2010 e dall'art. 28 dello statuto di Confinvest, si rende necessario procedere all'assegnazione dell'incarico di revisione contabile ad un revisore legale dei conti o ad una società di revisione;
- l'Assemblea dei Soci deve deliberare in merito all'affidamento di tale incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022;

**CONSIDERATO**

- che l'offerta economica proposta da Deloitte risulta sensibilmente più elevata rispetto a quella formulata da Audirevi a parità di perimetro attività;
- quanto sopra illustrato e che è pervenuta al Collegio Sindacale la proposta per la revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010, da parte della società di revisione Audirevi per il triennio 2020-2022;
- che, in merito all'oggetto dell'incarico, la dichiarazione di disponibilità prevede, per ciascun esercizio, la revisione contabile del bilancio di Confinvest, secondo le modalità descritte nella proposta allegata;
- che il corrispettivo indicato nella dichiarazione di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale, per ciascun esercizio, è allegata al presente documento, risulta congruo all'incarico da svolgere ed è in linea con i corrispettivi di mercato tenuto conto delle dimensioni di Confinvest;

**VERIFICATO CHE**

- l'oggetto dell'incarico è costituito da:



la revisione legale del bilancio d'esercizio per ciascuno dei tre esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2022, di Confinvest ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del D.Lgs. 39/2010;

l'attività di verifica prevista dall'art.14 del D.Lgs. 39/2010, comma 1, lettera b);

l'attività di verifica sulla coerenza della gestione con il bilancio d'esercizio previste dall'art.14 del DLgs 39/2010, comma 2. Lettera e);

la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, in base all'art.1, comma 5, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'art.1, c.94, L. n. 244/2007;

la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno per gli esercizi dal 2020 al 2022;

- le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella dichiarazione di disponibilità, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- la proposta contrattuale formulata da Audirevi è completa e redatta in conformità alle norme di legge e alla prassi di mercato e risponde alle esigenze previste dalla nomina dell'incaricato della revisione legale dei conti;
- Audirevi proposta dispone di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- Audirevi svolge già attività di revisione contabile per altre società con azioni quotate all'AIM;
- la dichiarazione di disponibilità contiene anche specifica e motivata dichiarazione concernente gli aspetti inerenti a situazioni di incompatibilità e all'indipendenza della società di revisione;

#### **PROPONE**

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020, 2021 e 2022 sia affidato dall'assemblea, previa determinazione del corrispettivo per l'intera durata dell'incarico a:

**Società di revisione:** AUDIREVI Spa – Società di Revisione e Organizzazione Contabile

**Nominativo del responsabile della revisione:** dott. Ivano Nerbini

Milano, 31 marzo 2020

**Per il Collegio Sindacale**

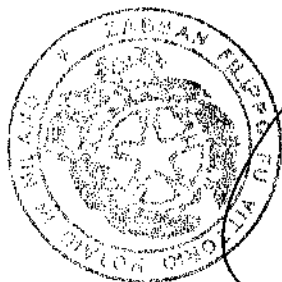
Dott. Carlo De Carlini



AUTENTICAZIONE DI COPIA  
AI SENSI DEL D.P.R. 28/12/2000 N. 445

Certifico io sottoscritto notaio che la presente copia, composta di numero 2 (due) fogli, è conforme al documento estratto in data 27 aprile 2020 dal sito internet <https://www.confinvest.it/assemblee.aspx>.

Milano, otto maggio duemilaventi.

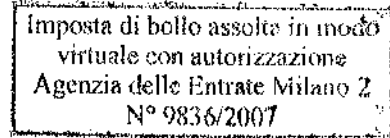


SPAZIO ANNULLATO

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE RESO AI SENSI DELL'ART.2441, COMMA 6, DEL CODICE CIVILE, SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI EMESSE IN RELAZIONE ALL' AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE**

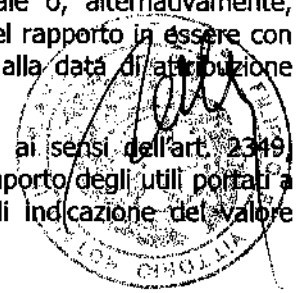
Agli azionisti di CONFINVEST F.L. S.p.A.

Il Collegio Sindacale di CONFINVEST F.L. S.p.A.



premesso che,

- il Consiglio di Amministrazione con delibera del 26 marzo 2020 ha convocato l'assemblea dei soci di CONFINVEST F.L. S.p.A. ("Società" o "Confinvest") al fine di proporre l'approvazione: i) delle linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 codice civile ("c.c.") e ii) delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.;
- il Consiglio di Amministrazione con delibera del 26 marzo 2020, ha deciso di proporre all'assemblea dei soci di Confinvest un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock grant con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale;
- il Consiglio di Amministrazione con delibera del 26 marzo 2020, ha deciso di proporre all'assemblea dei soci di Confinvest un aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale;
- gli aumenti di capitale sociale a servizio dei piani di stock grant e di stock option ("Piani") sono riservati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società ritenuti quali "risorse chiave" con l'obiettivo di rafforzare la partecipazione al rischio d'impresa e di migliorare la performance aziendale e, quindi, la capacità di creare valore a beneficio della generalità degli azionisti;
- i piani di stock grant e di stock option si pongono quali strumenti di incentivazione, fidelizzazione ed attrazione dei relativi beneficiari, essendo volti non solo a realizzare un diretto coinvolgimento di questi ultimi nel processo di creazione di valore della Società, ma anche ad allineare i relativi interessi con quelli degli azionisti, orientando, per l'effetto, il loro operato verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo periodo;
- i piani di stock option si articolano su un orizzonte temporale di tre esercizi sociali; in particolare, il piano di stock option prevede l'attribuzione ai beneficiari di complessive massime n. 550.000 opzioni attributive, a loro volta, del diritto di sottoscrivere, ad un prezzo predeterminato, un pari numero di azioni ordinarie Confinvest, rivenienti da un apposito aumento di capitale sociale a pagamento o, alternativamente, dall'utilizzo di azioni proprie della Società, condizionatamente al raggiungimento di predeterminati obiettivi di performance della Società e/o personali, annuali, predeterminati e misurabili;
- i piani di stock grant prevedono l'attribuzione gratuita a dipendenti di complessivi massimi n. 35.000 diritti, ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, un'azione ordinaria Confinvest, riveniente da un apposito aumento gratuito del capitale sociale o, alternativamente, dall'utilizzo di azioni proprie della Società, condizionatamente al permanere del rapporto in essere con la Società o, eventualmente, con le società controllate dalla Società stessa alla data di attribuzione delle azioni;
- i piani di stock grant prevedono un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore



nominale, godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., a servizio di uno o più piani di stock grant. Tale aumento di capitale avverrebbe tramite l'utilizzo di una corrispondente parte degli utili portati a nuovo, fatta salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione di avvalersi di azioni proprie eventualmente detenute in virtù dell'autorizzazione di cui all'art. 2357 c.c.;

- i piani di stock option prevedono un aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo pari ad Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. a servizio dei piani di stock option;
- Il prezzo di emissione delle azioni, da determinarsi, alla data di attribuzione delle opzioni, sarà dato dalla media aritmetica tra: i) il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato, ii) la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento) e iii) Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione;
- il prezzo di emissione delle azioni non potrà essere inferiore al valore del patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

Esaminata

la relazione degli Amministratori del 26 marzo 2020, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6 c.c. sulla proposta di aumento di capitale, che illustra, tra le altre, la struttura del suddetto aumento di capitale, la *ratio* dell'operazione, le motivazioni poste a fondamento dell'esclusione del diritto d'opzione, nonché i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni

rilevato che

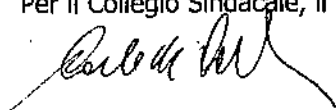
- tale relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato l'aumento di capitale, sulla natura, tipologia e caratteristiche dello stesso;
- l'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e coerenti con le previsioni statutarie;
- tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate;
- la modalità di determinazione del prezzo di emissione delle azioni è in linea con il dettato normativo previsto dall'art. 2441 c.c. e con la migliore prassi;
- il prezzo di emissione delle azioni non potrà essere mai inferiore al valore del patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato;

esprime parere favorevole

ai sensi dell'art. 2441, comma 6 c.c. circa la congruità del prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, illustrato dal Consiglio di Amministrazione di Confinvest nella propria relazione del 26 marzo 2020.

Milano, 08 aprile 2020

Per il Collegio Sindacale, il Presidente Carlo De Carlini



AUTENTICAZIONE DI COPIA  
AI SENSI DEL D.P.R. 28/12/2000 N. 445

Certifico io sottoscritto notaio che la presente copia, composta di numero 2 (due) fogli, è conforme al documento estratto in data 27 aprile 2020 dal sito internet <https://www.confinvest.it/assemblee.aspx> .

Milano, otto maggio duemilaventi.



A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a series of vertical strokes.



SPAZIO ANNULLATO

## STATUTO

### DENOMINAZIONE, SEDE, OGGETTO E DURATA

#### Articolo 1.) *Denominazione.*

E' costituita una società per azioni con la denominazione:

"Confinvest F.L. S.p.A."

#### Articolo 2.) *Sede.*

La società ha sede in Milano.

#### Articolo 3.) *Oggetto.*

La società ha per oggetto lo svolgimento, in via diretta o indiretta, previo rilascio delle prescritte autorizzazioni, delle seguenti attività:

- commercio dell'oro in via professionale (ai sensi della Legge 17 gennaio 2000, n. 7) in qualità di "Operatore Professionale in Oro";
- commercio, import ed export di metalli, pietre, orologi e altri oggetti preziosi, nuovi ed usati, sia all'ingrosso che al dettaglio, coniazioni artistiche in oro e argento di oggetti preziosi nonché l'attività di consulenza nel medesimo settore.

La società può inoltre svolgere qualsiasi attività comunque connessa, direttamente o indirettamente, complementare o affine a quelle sopra indicate, quali quelle di studio, di consulenza e di assistenza con riferimento alle attività indicate nel precedente paragrafo, da chiunque commissionate, anche all'estero, nei limiti di legge (incluso il coordinamento, controllo e supporto strategico, amministrativo, tecnico e finanziario a ciascuna sua società controllata).

Per lo svolgimento dell'oggetto sociale o in via sussidiaria, la società potrà altresì svolgere l'attività di acquisto, vendita, permuta, locazione e sublocazione di beni immobili, nonché la gestione e l'amministrazione degli immobili di proprietà sociale e di terzi, e assumere (sia direttamente che indirettamente, benché non ai fini del collocamento), intervenire alla costituzione, detenere, gestire e cedere partecipazioni ed interessenze in altre società, imprese o enti, sia in Italia che all'estero, aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio e, nel rispetto del disposto dell'articolo 2361 c.c., assumere la veste di associante o di associata e consorziarsi con altri enti e società.

La società potrà, inoltre, con l'esclusione delle attività riservate nei confronti del pubblico, compiere tutte le operazioni immobiliari, mobiliari, commerciali e

finanziarie che siano ritenute utili o necessarie al raggiungimento dello scopo sociale, compreso il rilascio di fidejussioni, avalli, garanzie reali e personali, per obbligazioni proprie o di terzi, anche non soci.

#### Articolo 4.) *Durata.*

La durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2070.

#### Articolo 5.) *Domicilio dei soci.*

Il domicilio dei soci, per quanto concerne i rapporti con la società, è quello risultante dal libro dei soci, salva diversa elezione di domicilio comunicata per iscritto all'organo amministrativo.

### CAPITALE E AZIONI

#### Articolo 6.) *Capitale sociale e azioni.*

Il capitale sociale ammonta a euro 500.000,00 ed è diviso in n. 5.000.000 azioni senza indicazione del valore nominale.

Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e ss. del D. Lgs. n. 58/1998.

In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura e potranno altresì essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati.

Ai sensi dell'art. 2349 c.c., l'assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti delle società o di società controllate mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di speciali categorie di azioni da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro, con norme particolari riguardo alla forma, al modo di trasferimento ed ai diritti spettanti agli azionisti. Il capitale sociale deve essere aumentato in misura corrispondente.

L'assemblea straordinaria può altresì deliberare l'assegnazione ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate di strumenti finanziari, diversi dalle azioni, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il voto nell'assemblea generale degli azionisti. In tal caso possono essere previste norme particolari riguardo alle condizioni di esercizio dei diritti attribuiti, alla possibilità di trasferimento ed alle eventuali cause di decadenza o riscatto.

L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma 1, c.c., di aumentare gratuitamente, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, il capitale sociale, per massimi euro 3.500, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, da destinarsi ai soli dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. con imputazione di euro 0,10 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio di uno o più piani di *stock grant*.

L'assemblea straordinaria in data 29 aprile 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2026 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c., per massimi nominali euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare da destinare agli amministratori, manager (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. a servizio di uno o più piani di *stock option*, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non inferiore ad un valore per azione (cd. "*floor*"), pari al valore di patrimonio netto delle azioni Confinvest, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio della Società di volta in volta approvato.

Il prezzo di emissione delle azioni, - fermo il cd. "*floor*"-, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:

- il valore di patrimonio netto dell'azione di cui all'ultimo bilancio di esercizio approvato;
- la media del valore di mercato delle azioni Confinvest negli ultimi sei mesi di negoziazione antecedenti l'attribuzione delle opzioni scontata del 35% (trentacinquepercento);
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione.

#### Articolo 7.) *Trasferibilità e negoziazioni delle azioni.*

Le azioni sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione attribuisce il diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di statuto e di legge.

#### Articolo 8.) *Requisiti di onorabilità in capo ai soci*

Chiunque partecipa in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale della società deve risultare in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 1, comma 3, lettera c), L. 7/2000 e, per effetto del rinvio ivi contenuto, dagli articoli 108 e 109 del D.Lgs. 385/1993 e dal Decreto attuativo del Ministero del Tesoro n. 517 del 30 dicembre 1998 (i “**Requisiti di Onorabilità**”).

Le disposizioni del presente articolo si applicano ai soggetti che detengono, direttamente o indirettamente, partecipazioni nella società in misura superiore alla soglia indicata nel paragrafo precedente. Nel caso in cui tali soggetti siano persone giuridiche, le disposizioni del presente articolo si applicano anche a coloro che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo nell'ambito delle stesse.

Nel caso in cui un socio che partecipi in misura superiore alla predetta soglia non possieda i Requisiti di Onorabilità di cui al presente articolo per le azioni possedute oltre la predetta soglia:

(a) il socio non ha diritto all'iscrizione al libro soci e all'esercizio dei diritti sociali (incluso il diritto di voto che resta sospeso e non può essere esercitato; le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 c.c.), i dividendi maturati restano acquisiti alla società, che li iscrive in un'apposita riserva e i diritti di opzione sono offerti al pubblico secondo le modalità previste dall'articolo 2441, terzo comma, c.c.;

(b) le azioni sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione;

(c) le azioni devono essere alienate entro un anno dalla comunicazione di cui al successivo articolo 15 o, in mancanza di essa, dalla contestazione da parte della società della violazione delle previsioni di cui al presente articolo;

(d) in caso di violazione dell'obbligo di alienazione di cui alla lettera (c) che precede, le azioni potranno essere riscattate dalla società, nei limiti previsti dagli articoli 2357 e 2357-bis c.c., verso un corrispettivo determinato dagli amministratori, sentito il parere del collegio sindacale, sulla base dei criteri per la determinazione del valore di liquidazione delle azioni in caso di recesso ai sensi dell'articolo 2437-ter c.c.. Il diritto di riscatto della società potrà essere esercitato mediante comunicazione scritta inviata dal consiglio di amministrazione al soggetto che si trovi nelle condizioni elencate nel primo comma del presente articolo.

Nel contesto della procedura di riscatto, la società potrà offrire le azioni da riscattare, in conformità alla procedura stabilita dalla legge per il recesso in

quanto applicabile, in opzione e prelazione agli altri soci e, quindi, successivamente, a uno o più terzi.

#### Articolo 9.) *Obbligazioni e altri strumenti finanziari.*

La società può emettere qualsiasi categoria di obbligazioni, convertibili e non convertibili, nominative o al portatore, ordinarie o indicizzate, conformemente alle vigenti disposizioni normative.

La società, con delibera da assumersi da parte dell'assemblea straordinaria, può emettere strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il diritto di voto nell'assemblea generale degli azionisti.

#### Articolo 10.) *Conferimenti e finanziamenti.*

I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea.

I soci possono finanziare la società con versamenti fruttiferi o infruttiferi, in conto capitale o altro titolo, anche con obbligo di rimborso, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

#### Articolo 11.) *Patrimoni destinati.*

I patrimoni destinati ad uno specifico affare sono istituiti con delibera dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2447-ter c.c..

#### Articolo 12.) *Recesso.*

I soci hanno diritto di recedere nei casi e con gli effetti previsti dalla legge.

Non spetta tuttavia il diritto di recesso nei casi di cui all'art. 2437, comma 2, c.c..

Qualora le azioni siano negoziate su AIM Italia, è altresì riconosciuto il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni che comportino, anche indirettamente, l'esclusione o la revoca dalle negoziazioni, salva l'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della delibera, gli azionisti della società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, azioni ammesse alle negoziazioni su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea.

Ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 2437-ter, comma 4, c.c., il valore di liquidazione delle azioni, in caso di esercizio del diritto di recesso, è determinato

sulla base della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, come indicato all'art. 2437-ter, comma 2, c.c., fermo restando che tale valore non potrà essere inferiore alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione ovvero ricezione dell'avviso di convocazione dell'assemblea le cui deliberazioni legittimano il recesso.

#### Articolo 13.) *Identificazione azionisti.*

La società può chiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, i dati identificativi degli azionisti che detengano azioni in misura superiore allo 0,5% del capitale sociale unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati.

La società è tenuta a effettuare la medesima richiesta su istanza di uno o più soci che rappresentino, da solo o insieme ad altri azionisti, almeno il 5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Salva diversa previsione inderogabile, legislativa o regolamentare, di volta in volta vigente, i costi relativi alla richiesta di identificazione degli azionisti su istanza dei soci, sono sopportati in misura paritaria (fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della società) dalla società e dai soci richiedenti.

La richiesta di identificazione degli azionisti, sia su istanza della società sia su istanza dei soci, può anche essere parziale, vale a dire limitata all'identificazione degli azionisti che detengano una partecipazione pari o superiore a una determinata soglia.

La società deve comunicare al mercato, con le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, l'avvenuta presentazione della richiesta di identificazione, sia su istanza della società sia su istanza dei soci, rendendo note, a seconda del caso, rispettivamente, le relative motivazioni ovvero l'identità e la partecipazione complessiva dei soci istanti. I dati ricevuti sono messi a disposizione di tutti i soci senza oneri a loro carico.

#### Articolo 14.) *Comunicazione partecipazioni rilevanti*

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, è applicabile, ai sensi del Regolamento AIM Italia approvato e pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. e successive modificazioni e integrazioni (il "**Regolamento AIM Italia**"), la disciplina relativa alle società quotate in tema di trasparenza e informativa, ed in particolare sugli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti, prevista dal TUF e dai regolamenti

di attuazione emanati da Consob, pro tempore vigente (la “**Disciplina sulla Trasparenza**”), salvo quanto qui previsto.

Gli azionisti dovranno comunicare al Consiglio di Amministrazione della società il raggiungimento o il superamento delle soglie di partecipazione previste dalla disciplina tempo per tempo applicabile, ovvero le riduzioni al di sotto di tali soglie (la “**Partecipazione Significativa**”).

La comunicazione dovrà essere effettuata, con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi all’organo amministrativo presso la sede legale della società o tramite comunicazione all’indirizzo di posta elettronica certificata della società, senza indugio e comunque entro 4 (quattro) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell’atto o dell’evento che ha determinato il sorgere dell’obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione secondo i termini e le modalità previsti dalla Disciplina sulla Trasparenza.

La mancata comunicazione al consiglio di amministrazione del superamento della soglia rilevante o di variazioni di Partecipazioni Significative comporterà l’applicazione della Disciplina sulla Trasparenza.

In ogni caso, il consiglio di amministrazione ha diritto di chiedere ai soci informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.

#### OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO

##### *Articolo 15.) Disposizioni in materia di offerta pubblico di acquisto e scambio*

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull’AIM Italia, si rendono applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti di attuazione emanati da Consob in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente alla disciplina prevista dagli articoli 106 , 108, 109 e 111 del TUF) (anche con riferimento agli orientamenti espressi da CONSOB in materia anche quali richiamati dal Regolamento Emittenti AIM Italia, ivi inclusa la redazione a cura della società del “comunicato dell’emittente”).

Ai fini della determinazione del corrispettivo di cui all’articolo 108, comma 4, del TUF funzionale all’esercizio dell’obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, tale corrispettivo, salvo diversa inderogabile norma di legge, sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo più elevato pagato per l’acquisto di titoli della medesima categoria nel corso dei 12 (dodici) mesi precedenti il sorgere del diritto o dell’obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché da soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al consiglio di



amministrazione, e (ii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi 6 (sei) mesi prima del sorgere dell'obbligo o del diritto di acquisto.

Il periodo di adesione alle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato 'Panel', istituito da Borsa Italiana S.p.A.. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.

Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, comma 1, del TUF non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sull'intera partecipazione detenuta, che può essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione.

La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui insorgono gli obblighi in capo al socio. Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione del presente articolo dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al Panel.

Il Panel è un collegio di probiviri composto da 3 (tre) membri nominati da Borsa Italiana S.p.A. che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana S.p.A..

I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di 3 (tre) anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana S.p.A. provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del collegio dei probiviri in carica. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione del presente articolo sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro 30 (trenta) giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il presidente del Panel ha facoltà di assegnare, d'intesa con gli altri membri del collegio dei probiviri, la questione ad un solo membro del collegio dei probiviri. La società, i suoi soci e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che possa insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde a ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui al presente articolo 18, sentita Borsa Italiana S.p.A..

Gli onorari dei membri del Panel sono posti a carico del soggetto richiedente. Le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della CONSOB e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.

#### ASSEMBLEA DEI SOCI

##### Articolo 16.) *Convocazione.*

L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio dev'essere convocata entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, comma 2, c.c., entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'assemblea dei soci, sia ordinaria sia straordinaria, può essere convocata in Italia, anche fuori dal comune in cui si trova la sede sociale. L'assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della società, nonché, anche per estratto secondo la normativa vigente, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: il Sole 24 Ore, Milano Finanza e Italia Oggi. La convocazione deve contenere le informazioni richieste dalla normativa vigente, anche a ragione delle materie trattate.

I soci che, anche congiuntamente, rappresentano almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria possono richiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando, nella domanda, gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato in almeno uno dei quotidiani indicati nel presente articolo, al più tardi entro il settimo giorno precedente la data dell'assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa che deve essere depositata presso la sede sociale, da consegnarsi all'organo amministrativo entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante l'assemblea. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

#### Articolo 17.) *Intervento e voto.*

Hanno diritto ad intervenire in assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto.

La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'assemblea in prima convocazione, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto.

L'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno. La riunione si ritiene svolta nel luogo ove sono presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge.

#### Articolo 18.) *Presidente.*

L'assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione, ovvero, in caso di loro mancanza o rinuncia, da una persona eletta con il voto della maggioranza dei presenti.

Funzione, poteri e doveri del presidente sono regolati dalla legge.

#### Articolo 19.) *Maggioranze e competenze assembleari.*

Le deliberazioni dell'assemblea ordinaria e straordinaria sono prese con le maggioranze richieste dalla legge.

Qualora le azioni o gli strumenti finanziari della società siano ammessi alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione e salvo ove diversamente previsto dal Regolamento AIM Italia e/o da un provvedimento di Borsa Italiana S.p.A., è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi

dell'art. 2364, comma 1, n. 5, cod. civ., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: (i) acquisizioni di partecipazioni, imprese o altri cespiti che realizzino un “*reverse take over*” ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (ii) cessione di partecipazioni, imprese o altri cespiti che realizzino un “cambiamento sostanziale del business” ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia delle azioni della società.

Le delibere che comportino l'esclusione o la revoca delle azioni della società dalle negoziazioni su sistemi multilaterali di negoziazione (ivi comprese, ricorrendone gli effetti, le delibere di fusione o scissione) debbono essere approvate col voto favorevole del 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti in assemblea o con la minore percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti AIM Italia, salvo nell'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della delibera, gli azionisti della società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, esclusivamente azioni ammesse alle negoziazioni su un mercato regolamentato italiano o su un sistema multilaterale di negoziazione italiano.

#### Articolo 20.) *Verbalizzazione.*

Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal segretario, designato dall'assemblea stessa, e sottoscritto dal presidente e dal segretario.

Nei casi di legge e quando l'organo amministrativo o il presidente dell'assemblea lo ritengano opportuno, il verbale viene redatto da un notaio. In tal caso, l'assistenza del segretario non è necessaria.

### ORGANO AMMINISTRATIVO

#### Articolo 21.) *Numero, durata e compenso degli amministratori.*

La società è amministrata da un consiglio di amministrazione, che dura in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di tre esercizi.

Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

Il consiglio di amministrazione può essere composto da un numero di consiglieri variabile da 3 a 9, a discrezione dell'assemblea.

Gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e di onorabilità richiesti dalla legge nonché dei requisiti di

onorabilità previsti dall'art. 1, comma 3, lett. c), L. 7/2000 e, per effetto del rinvio ivi contenuto, dagli articoli 108 e 109 del D.Lgs. 385/1993 e dal Decreto attuativo del Ministero del Tesoro n. 516 del 30 dicembre 1998. Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due amministratori se il Consiglio di Amministrazione è composto da più 7 (sette) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF.

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni. L'assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli amministratori un compenso ed un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

All'organo amministrativo è data la facoltà, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea straordinaria, di assumere le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis, c.c., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'art. 2365, comma 2, c.c.

#### Articolo 22.) *Nomina degli amministratori.*

La nomina degli amministratori avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari, alla data del deposito della lista presso a società, di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine previsto per il deposito della lista.

Le liste presentate dagli azionisti devono contenere un numero di candidati almeno pari al numero di consiglieri da eleggere, ciascuno abbinato ad un numero progressivo e deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile, ovvero due candidati indipendenti qualora la lista sia composta da 7 o più membri. Le liste e devono essere depositate presso la sede della società

almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. Le liste, inoltre, devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della società almeno 6 (sei) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte della disciplina vigente.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iii) dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, nonché, eventualmente, il possesso dei requisiti di indipendenza (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Alla elezione degli amministratori si procede come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti i componenti eccetto il consigliere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF che viene invece tratto dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e che non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Non si terrà conto delle liste che non abbiano raggiunto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una nuova votazione da parte dell'assemblea e risulteranno eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti senza applicazione del meccanismo del voto di lista.

Qualora, a seguito dell'elezione con le modalità sopra indicate, non sia assicurata la nomina di un amministratore indipendente, ovvero di 2 qualora il consiglio di amministrazione sia formato da 7 o più amministratori, il o i candidato/i non indipendente/i eletto/i come ultimo/i in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà/saranno sostituito/i dal/i primo/i

candidato/i indipendente/i non eletto/i della stessa lista secondo il numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, l'assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e, qualora ottenga la maggioranza relativa dei voti, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti.

In mancanza di liste, ovvero qualora sia presente una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza relativa dei voti, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero di componenti da eleggere, ovvero qualora non debba essere rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità previste dal presente articolo, i membri del Consiglio di Amministrazione saranno nominati dall'assemblea con le modalità e le maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti.

#### *Articolo 23.) Presidente e organi delegati.*

Il consiglio, qualora non vi abbia provveduto l'assemblea in sede di nomina del consiglio stesso, deve designare tra i suoi membri un presidente.

Ove lo ritenga opportuno, il consiglio può altresì nominare un vice presidente, con funzioni vicarie rispetto al presidente, nonché uno o più consiglieri delegati e un comitato esecutivo, determinandone funzioni e poteri, nei limiti previsti dalla legge.

#### *Articolo 24.) Deliberazioni del consiglio.*

Il consiglio si riunisce, anche fuori dalla sede sociale purché nell'Unione Europea o in Svizzera, ogni volta che il presidente lo ritenga opportuno, nonché quando ne venga fatta richiesta da almeno un terzo dei consiglieri in carica.

Il consiglio viene convocato dal presidente con avviso inviato mediante posta, telegramma, telefax o posta elettronica almeno tre giorni prima della riunione, ovvero, in caso di urgenza, almeno ventiquattro ore prima della riunione. Saranno comunque valide le riunioni consiliari, altrimenti convocate, qualora partecipino tutti i consiglieri e i sindaci effettivi in carica.

Per la validità delle deliberazioni del consiglio sono necessari la presenza effettiva della maggioranza dei consiglieri e il voto favorevole della maggioranza dei presenti. In caso di parità prevale il voto del Presidente.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audioconferenza o videoconferenza, a condizione che: (a) siano presenti nello stesso luogo il presidente ed il segretario della riunione, se nominato, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo; (b) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; (d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

#### Articolo 25.) *Poteri di gestione.*

L'organo amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati all'assemblea dalla legge.

In caso di nomina di consiglieri delegati o del comitato esecutivo, ad essi spettano i poteri di gestione loro attribuiti in sede di nomina.

#### Articolo 26.) *Poteri di rappresentanza.*

Il potere di rappresentare la società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al presidente del consiglio di amministrazione, senza limite alcuno, nonché, se nominato, al vice presidente, nei limiti stabiliti dalla deliberazione di nomina.

In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della società nei limiti dei loro poteri di gestione. Negli stessi limiti viene conferito il potere di rappresentanza al presidente dell'eventuale comitato esecutivo.

La rappresentanza della società spetta anche al direttore generale, ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

### ORGANO DI CONTROLLO E REVISIONE LEGALE DEI CONTI

#### Articolo 27.) *Organo di controllo.*

La gestione sociale è controllata da un collegio sindacale, costituito da tre membri effettivi e due supplenti, nominati e funzionanti a norma di legge, le cui riunioni possono svolgersi per audio-conferenza o teleconferenza, secondo quanto stabilito in tema di riunioni consiliari.



I sindaci devono possedere i requisiti di legge, con particolare riguardo ai requisiti prescritti in ragione della loro eventuale funzione di revisione legale dei conti.

I sindaci durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

Le liste devono recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente. I nominativi dei candidati sono contrassegnati, altresì, da una numerazione progressiva.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. Le liste, inoltre, devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della società almeno 6 (sei) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte della disciplina vigente.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la normativa pro tempore vigente; (iii) il curriculum vitae contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati e elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dal presente Statuto e (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata. Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa. In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea.

Nell'ipotesi di sostituzione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato. Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge.

L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi ed a quanto altro a termine di legge.

#### *Articolo 28.) Revisione legale dei conti.*

La revisione legale dei conti è svolta da un revisore legale o da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro, oppure, ai sensi dell'art. 2409-*bis*, comma 2, c.c., a scelta dell'assemblea ordinaria, sempre che non ostino impedimenti di legge e nei limiti dalla stessa previsti, dall'organo di controllo di cui al precedente articolo.

L'alternativa consentita all'assemblea ordinaria non può in ogni caso comportare la revoca dell'incarico di revisione legale dei conti in corso.

## BILANCIO ED UTILI

### Articolo 29.) *Esercizi sociali e redazione del bilancio.*

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 Dicembre di ogni anno.

Alla fine di ogni esercizio, l'organo amministrativo procede alla redazione del bilancio, con facoltà di adottare la redazione in forma abbreviata nei casi previsti dalla legge.

### Articolo 30.) *Dividendi.*

Gli utili risultanti dal bilancio approvato dall'assemblea, previa deduzione della quota destinata a riserva legale, possono essere distribuiti ai soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'assemblea stessa.

In presenza delle condizioni e dei presupposti richiesti dalla legge, la società può distribuire acconti sui dividendi.

## SCIoglimento

### Articolo 31.) *Nomina dei liquidatori.*

Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento della società, l'assemblea nomina uno o più liquidatori e delibera ai sensi di legge.

## DISPOSIZIONI GENERALI

### Articolo 32.) *Eventuale qualificazione della società come diffusa.*

Qualora, in dipendenza dell'ammissione all'AIM Italia o anche indipendentemente da ciò, le Azioni risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325-bis del codice civile, 111-*bis* delle disposizioni di attuazione del codice civile e 116 del TUF, troveranno applicazione le disposizioni dettate dal codice civile e dal TUF

(nonché della normativa secondaria), nei confronti delle società con azioni diffuse fra il pubblico e decadranno automaticamente le clausole del presente statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.

Firmato Filippo Zabban

## REGISTRAZIONE

|                                     |                                                                                                                                     |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/>            | Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.              |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP II, in data 21/05/2020 al n. 33265 serie 1T con versamento di € 200,00. |

## IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

|                                     |                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/>            | <b><u>In bollo:</u></b> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).                                                                           |
| <input type="checkbox"/>            | <b><u>In bollo:</u></b> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007. |
| <input type="checkbox"/>            | <b><u>In bollo:</u></b> per gli usi consentiti dalla legge.                                                                                                                  |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <b><u>In carta libera:</u></b> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.                                                                 |

## COPIA CONFORME

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <b><u>Copia su supporto informatico:</u></b> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.<br>Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale. |
| <input type="checkbox"/>            | <b><u>Copia cartacea:</u></b> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni.<br>Milano, data apposta in calce                                                                                                                                               |