

N. 73691 di Repertorio

N. 14946 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

17 marzo 2021

L'anno duemilaventuno, il giorno diciassette del mese di marzo,  
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  
della società:

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

con sede in Milano, via della Posta n. 8, capitale sociale Euro  
700.000,00 sottoscritto e 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 n. MI-1141904,  
le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il sistema di  
negoziazione multilaterale AIM Italia organizzato e gestito da Borsa  
Italiana S.p.A.,

(di seguito anche la "Società" o "Confinvest")

tenutasi esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione in data  
16 marzo 2021 presso lo studio ZNR Notai, in Milano, via Metastasio  
n. 5, con il seguente ordine del giorno:

Ordine del giorno

Parte ordinaria

1. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti;*
2. *Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 19-bis del D. Lgs. 39/2010, come successivamente modificato ed integrato, a seguito della nuova qualifica di Confinvest F.L. S.p.A. quale ente sottoposto a regime intermedio. Delibere inerenti e conseguenti.*

Parte straordinaria

1. *Adeguamento dello statuto alle disposizioni regolamentari vigenti, con conseguente modifica degli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblico di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introduzione del nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF). Delibere inerenti e conseguenti.*

\*\*\*\*\*

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società  
medesima, e per essa del Presidente del Consiglio di  
Amministrazione, Roberto Binetti.

Della verbalizzazione sono stato incaricato io notaio, come risulta anche dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 c.c. ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, le cui azioni sono quotate presso il sistema di negoziazione multilaterale AIM Italia) dello svolgimento della assemblea del giorno 16 marzo 2021 della predetta società.

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

\*\*\*\*\*

"Il giorno sedici marzo duemilaventuno in Milano, via Metastasio n. 5, alle ore 17 e 10, si è riunita mediante mezzi di telecomunicazione l'assemblea della società

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

con sede in Milano, via della Posta n. 8, capitale sociale Euro 700.000,00 sottoscritto e 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 n. MI-1141904, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il sistema di negoziazione multilaterale AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Roberto Binetti – collegato con mezzi di telecomunicazione con il luogo ove è convocata la presente riunione – saluta gli Azionisti, i Componenti del Consiglio, i componenti del Collegio Sindacale, i Revisori, le strutture di supporto convenzionate, gli amici tutti e il notaio.

Porge a tutti quanti il suo personale benvenuto all'assemblea di Confinvest, relativa alla presentazione del bilancio del 2020.

Dichiara di aprire i lavori assembleari con alcuni rapidi commenti sullo scenario macroeconomico in cui opera Confinvest, sull'importanza del settore in tale contesto, sulle operazioni intraprese da Confinvest per assicurare la sua sostenibilità nel lungo periodo.

Con riferimento all'anno 2020 – anno che definisce molto difficile per le problematiche sanitarie – sottolinea che, malgrado le difficoltà, Confinvest è riuscita ad ottenere importanti risultati sotto il profilo essenziale, ovvero il fatturato e i relativi utili.

Rimarca che la Società è stata fortemente impegnata ad affrontare, con determinazione, la crisi e quindi proteggere tutti i suoi azionisti e le strutture operative.

Afferma, quindi che *"i risultati ci hanno premiato"*.

In relazione ai mercati finanziari, dichiara che l'oro è ormai diventato un *asset* fondamentale nei portafogli di molti investitori, anche a causa della pandemia, sebbene questa tendenza sia iniziata ben prima del Covid, come si evince dai bilanci della Società degli anni precedenti.

Comunica che si prevede di svolgere anche nel 2021 un grande lavoro di copertura del territorio nazionale, con varie iniziative, comprese nuove tecnologie, che permetteranno alla Società di risultare ancora più vincente.

Afferma che il 2020 *“ci ha temprato”*, mettendo in evidenza le potenzialità di Confinvest, una struttura snella ma efficace, che è risultata tra i primi in classifica, ma forse – e si scusa per la poca modestia – la prima in assoluto.

Evidenzia come Confinvest sia l'unica azienda del settore quotata in Borsa, e sia sempre innovativa nel procedere verso ambiti professionali di alto livello.

Rileva anche che questo è il momento di fare il punto della situazione societaria e ragionare sul futuro.

Sottolinea come *“la nostra rappresentanza forte significhi l'attuazione di un programma di lungo respiro che abbia la capacità di fare sintesi della nostra realtà”*.

Fa notare come sviluppare convenzioni, infrastrutture e nuove tecnologie operative abbia costituito i fondamentali del 2020 e lo sarà anche per il 2021.

Afferma che è per lui un grande onore presiedere i lavori di questa assemblea, consapevole, con tutti gli intervenuti, che Confinvest è oggi forte e vigorosa, pronta ad affrontare le sfide future, grazie al contributo dei dipendenti tutti, dei partner e di tutti azionisti che credono nella solidità ed indipendenza di questa impresa.

Conclude ringraziando tutti.

Al termine dell'intervento, richiamato l'art. 18 dello statuto sociale, il medesimo Roberto Binetti assume la presidenza dell'assemblea e propone di designare nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile.

Dà atto che il notaio si trova nel luogo ove è convocata l'odierna riunione in Milano, via Metastasio n. 5.

Nessuno dissentendo riguardo a questa proposta di designazione, il Presidente chiede al notaio di dare lettura, in sua vece, di alcune comunicazioni propedeutiche alla odierna riunione assembleare.

Il notaio, per conto del Presidente, segnala che il Decreto Legge n. 18 del 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”* – prorogato fino al 31 luglio 2021 secondo il disposto della Legge n. 21 del 26 febbraio 2021, che ha convertito in legge il Decreto Legge 183/2020 – 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 il Presidente e il segretario.

A tale riguardo, richiama altresì la Massima n. 187 dell'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 notaio dà quindi atto, in relazione alla corrente riunione, sempre per conto del Presidente:

- che in considerazione della menzionata emergenza sanitaria COVID-19 e avuto riguardo alle disposizioni contenute nell'art. 106 del Decreto Legge del 17 marzo 2020 n. 18, finalizzate a ridurre al minimo gli spostamenti e gli assembramenti, l'intervento in assemblea da parte dei soci e l'esercizio del diritto di voto possono svolgersi esclusivamente tramite conferimento di apposita delega al Rappresentante Designato, mentre l'intervento dei soggetti legittimati ad accedere alla riunione può avere luogo – anche esclusivamente – mediante mezzi di telecomunicazione, il tutto in conformità a quanto prevede l'avviso di convocazione;
- che, ai sensi del co. 5 del predetto art. 106 del Decreto Legge del 17 marzo 2020 n. 18, il co. 4 si applica anche alle società ammesse alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione come Confinvest;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Spafid S.p.A. (di seguito anche "Spafid") quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 undecies del D.Lgs. n. 58/1998 (di seguito anche "TUF");
- che Spafid, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei (i) rapporti contrattuali in essere tra Spafid e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, nonché (ii) dell'esistenza di incarichi fiduciari in forza dei quali Spafid potrebbe detenere per conto di propri clienti, a titolo fiduciario, partecipazioni nella Società, in relazione alle quali eserciterà il diritto di voto nell'assemblea sulla base delle specifiche istruzioni rilasciate dai fiducianti, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135-decies, comma 2, lett. f), TUF, Spafid dichiara espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni, come confermato dal signor Roberto Albani, rappresentante di Spafid intervenuto in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione;
- che in conformità all'art. 106 co. 4 del suddetto Decreto Legge, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135 novies TUF in deroga all'art. 135 undecies, comma 4, del medesimo TUF.

Prosegue, il notaio, per dare atto, per conto del Presidente, che il capitale sociale è pari a euro 700.000,00, suddiviso in n. 7.000.000 azioni senza indicazione del valore nominale e che la Società non detiene in portafoglio azioni proprie.

Dà atto altresì, che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso AIM ITALIA, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il notaio, quindi, sempre per conto del Presidente, precisa che, in conformità alle disposizioni di legge e di statuto, l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito Internet della Società in data 1 marzo 2021, e per estratto da cui constano tutti gli elementi di cui all'art. 2366 c.c. sul quotidiano Italia Oggi del giorno 1 marzo 2021.

Il notaio dà altresì atto, per conto del Presidente, che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno, ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale.

Prosegue il notaio, comunicando per conto del Presidente:

- 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;
- 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 conoscenza della società e per quanto occorrer possa, non sono vigenti fra i soci patti parasociali disciplinati dall'art. 122 TUF. A richiesta del notaio e per gli effetti dell'art. 2341 ter c.c., il Rappresentante Designato dichiara che non consta al medesimo l'esistenza di patti parasociali.

Dà altresì atto il notaio, per conto del Presidente:

- che è funzionante – come dal Presidente consentito – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che, per quanto a conoscenza del Presidente, 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 Renato Tullio 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, allorchè tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Dà quindi atto, il Notaio, sempre per conto del Presidente:

- che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti – anche di carattere informativo – previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno;
- che l'assemblea si riunisce oggi in prima convocazione;
- che per il Consiglio di Amministrazione sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione, oltre ad esso Presidente, i consiglieri, Luciano Renato Tullio Avanzini, Franco Baganè, Giacomo Andreoli, Gabriella Villa;
- che per il Collegio Sindacale sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione il Presidente Maurizio Leonardo Lombardi ed i Sindaci effettivi Carlo Montanari ed Emmanuele Mastagni;
- che per la società di revisione AUDIREVI S.p.A. sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione i signori Ivano Nerbini e Paolo Gatti;
- che sono in assemblea rappresentate – per delega rilasciata al Rappresentante Designato, nella persona di Roberto Albani il quale, come sopra indicato, è collegato mediante mezzi di telecomunicazione – n. 4.672.150 azioni ordinarie, portate da n. 12 aventi diritto, sul complessivo numero di 7.000.000 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari al 66,745%;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto rappresentati e così l'identità dei medesimi a cura di Spafid, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

\*\*\*\*\*

Richiamate le norme di legge, il Presidente dà atto che l'assemblea è validamente costituita in prima convocazione.

\*\*\*\*\*

Sempre tramite il notaio, il Presidente ricorda nuovamente che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione previsti dalla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia concernente le partecipazioni superiori al 5%.

Il notaio, per conto del Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato se gli risulti che ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della citata disciplina.

Il Rappresentante Designato risponde di non avere evidenza di situazioni di esclusione del diritto di voto.

Si dà quindi atto che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato (con indicazione del delegante) con

specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per ciascuna votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Ai sensi del Decreto Legislativo n. 101 del 10 agosto 2018 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.

Viene data lettura come segue dell'ordine del giorno:

#### ORDINE DEL GIORNO

##### Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti;
2. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 19-bis del D. Lgs. 39/2010, come successivamente modificato ed integrato, a seguito della nuova qualifica di Confinvest F.L. S.p.A. quale ente sottoposto a regime intermedio. Delibere inerenti e conseguenti.

##### Parte straordinaria

1. Adeguamento dello statuto alle disposizioni regolamentari vigenti, con conseguente modifica degli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introduzione del nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF). Delibere inerenti e conseguenti.

Al termine della lettura, il notaio, per conto del Presidente, dà atto che sono stati pubblicati sul sito della Società, fra l'altro, i seguenti documenti:

- avviso di convocazione per esteso;
- relazione illustrativa degli Amministratori sui punti all'Ordine del Giorno;
- fascicolo di bilancio di esercizio comprensivo di: i) bilancio di esercizio; ii) relazione sulla gestione;
- relazione del collegio sindacale;
- relazione della società di revisione;
- proposta motivata di nomina del revisore redatta dal Collegio Sindacale;
- moduli per deleghe di voto.

\*\*\*\*\*

Si passa quindi alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno avente ad oggetto "Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti."

Salvo qualcuno si opponga, il notaio, per conto del Presidente, propone di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e degli altri documenti di bilancio in

quanto già diffusi in precedenza, compresa la relazione del Collegio Sindacale e quelle della società di revisione; nessuno si oppone. Dà quindi atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, sono stati sottoposti al giudizio della società di revisione Audirevi S.p.A., che ha rilasciato la relativa relazione, depositata presso la sede sociale.

Il notaio dà quindi lettura delle proposte di approvazione del bilancio e di destinazione del risultato di esercizio, come segue:

- prima proposta: *“L’Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,  
- udita l’esposizione del Presidente, e  
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione  
- esaminata la relazione illustrativa del Collegio Sindacale  
- esaminata la relazione della Società di Revisione  
delibera  
- di approvare il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2020 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di esercizio di Euro 818.888;  
- 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 alla deliberazione che precede nel rispetto della normativa applicabile.”*
- seconda proposta: *“L’Assemblea Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,  
- udita l’esposizione del Presidente, e  
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione  
- esaminata la relazione illustrativa del Collegio Sindacale  
- esaminata e discussa la relazione della Società di Revisione  
delibera  
- di destinare l’utile di esercizio pari ad Euro 818.888, come segue: Euro 700.000 distribuzione dividendo, Euro 71.700 a riserva legale, Euro 47.188 a utili a nuovo;  
- di distribuire ai soci un dividendo di Euro 0,10 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 22 marzo 2021; la record date, ai sensi dell’art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 23 marzo 2021; e la data di pagamento dal 24 marzo 2021;**  
- 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 notaio, per conto del Presidente, precisa quindi che in relazione alle proposte lette si procederà con due distinte votazioni: la prima relativa all'approvazione del Bilancio e la seconda relativa alla destinazione del risultato di esercizio.

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento all'approvazione del bilancio di esercizio.

Il notaio, per conto del Presidente, se il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il notaio, per conto del Presidente, dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.672.150;
- azioni contrarie nessuna;
- azioni astenute nessuna;
- azioni non votanti nessuna.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato (di seguito anche il "Regolamento Emittenti"), se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dà atto che la proposta di cui è stata data lettura relativa all'approvazione del bilancio è approvata all'unanimità degli intervenuti, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 19 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*

Si passa alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all'approvazione della destinazione del risultato di esercizio.

Il notaio, per conto del Presidente, se il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il notaio, per conto del Presidente, comunica che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.672.150;
- azioni contrarie nessuna;
- azioni astenute nessuna;
- azioni non votanti nessuna.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dà atto che la proposta di cui è stata data lettura relativa alla destinazione dell'utile è approvata

all'unanimità degli intervenuti, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 19 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Si passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, avente ad oggetto: "Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 19-bis del D. Lgs. 39/2010, come successivamente modificato ed integrato, a seguito della nuova qualifica di Confinvest F.L. S.p.A. quale ente sottoposto a regime intermedio. Delibere inerenti e conseguenti."

Il notaio, per conto del Presidente riferisce come segue in ordine ai contenuti della Relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione; ricorda che, a seguito del superamento nel corso dell'esercizio 2020 dei parametri di cui all'art. 2-bis del Regolamento Emittenti, la Società ha acquisito, a decorrere dal 1° gennaio 2021, la qualifica di emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante, ai sensi dell'art. 116 TUF e dell'art. 2-bis del Regolamento Emittenti. Ai sensi dell'art. 19-bis, lettera a), del D. Lgs. 39/ 2010, come successivamente modificato ed integrato (il "Decreto"), la Società si qualifica come emittente sottoposto a regime intermedio e, pertanto, è soggetta all'applicazione dell'art. 17 del Decreto, il quale prevede, inter alia, che l'incarico del revisore legale dei conti sia conferito per un periodo pari a nove esercizi.

L'assemblea degli azionisti è chiamata, pertanto, a deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per il periodo 2021-2029.

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto, l'assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico. Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, analizzate le tre proposte ricevute dalle società di revisione EY, Grant Thornton e Audirevi, propongono a tal fine la società di revisione Audirevi S.p.A., in considerazione del fatto che la stessa ha sino ad ora svolto l'attività di revisione della Società con un elevato grado di diligenza e di professionalità, e che dispone già di una conoscenza approfondita della Società e delle relative dinamiche di business e del settore di riferimento; la stessa ha effettuato una proposta economicamente vantaggiosa ed è stata formulata dai sindaci proposta motivata a favore del conferimento ad Audirevi S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029, per un compenso annuo pari ad Euro 18.000.

La proposta motivata del Collegio Sindacale è stata pubblicata sul sito internet della Società.

Il notaio dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea di Confinvest F.L. S.p.A., riunitasi in seduta ordinaria,*  
*- udita l'esposizione del Presidente,*  
*- esaminata 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 Audirevi S.p.A.*

*delibera*

- di approvare il conferimento dell'incarico a Audirevi S.p.A. per la revisione legale dei conti per il novennio 2021-2029 e di determinare il compenso annuo della società di revisione per l'attività di revisione legale dei conti in Euro 18.000;

- 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.

Si passa alla votazione del testo di delibera letto.

Il notaio, per conto del Presidente, se il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il notaio, per conto del Presidente, dà atto, che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.672.150;
- azioni contrarie nessuna;
- azioni astenute nessuna;
- azioni non votanti nessuna.

Viene chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dà atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 19 dello statuto sociale rinvia.

Il dottor Nerbini interviene per ringraziare.

\*\*\*\*\*

Si passa quindi alla trattazione della parte straordinaria, avente ad oggetto: "Adeguamento dello statuto alle disposizioni regolamentari vigenti, con conseguente modifica degli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introduzione del nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF). Delibere inerenti e conseguenti."

Interpellato in merito alle presenze, il Rappresentante Designato comunica che le stesse non si sono modificate rispetto alla apertura della riunione.

Il Presidente dà quindi atto che l'assemblea è validamente costituita anche in parte straordinaria.

Il notaio, per conto del Presidente – richiamata integralmente la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto – comunica che

le modifiche proposte attengono, principalmente, al recepimento di alcune recenti disposizioni introdotte da Borsa Italiana S.p.A. nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020.

Su richiesta del Presidente, il notaio dà quindi lettura della proposta di deliberazione, come segue:

*“L’Assemblea di Confinvest F.L. S.p.A., riunitasi in seduta straordinaria,*

*- udita l’esposizione del Presidente, e*

*- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione delibera*

*- di modificare gli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introdurre il nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF), come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, al fine di adeguare lo statuto sociale a nuove disposizioni normative e al Regolamento Emittenti AIM Italia;*

*- 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 alla deliberazione che precede, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile, dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant’altro necessario od opportuno per la completa esecuzione delle medesime”.*

Si passa alla votazione del testo di delibera letto.

Il notaio, per conto del Presidente, se il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il notaio, per conto del Presidente, dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.672.150;
- azioni contrarie nessuna;
- azioni astenute nessuna;
- azioni non votanti nessuna.

Viene chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dà atto che la proposta di cui

è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 19 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Essendo esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa la riunione assembleare alle ore 17 e 50.".

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A", in unico plico, i fogli presenze ed i dati relativi agli esiti delle votazioni;
- sotto la lettera "B", la Relazione del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno, in copia estratta dal sito;
- sotto la lettera "C", la Proposta motivata del Collegio Sindacale per la nomina della Società di Revisione, in copia estratta dal sito, unitamente alla proposta della Società di Revisione, in copia fotostatica;
- sotto la lettera "D" il testo dello statuto sociale recante le modifiche approvate dall'assemblea straordinaria del 16 marzo 2021.

\*\*\*\*\*

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 13 e 40 di questo giorno diciassette marzo duemilaventuno.

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

Firmato Filippo Zabban

SPAZIO ANNULLATO

Comunicazione n. 1  
ore: 17:00

## CONFINVEST

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 16 marzo 2021

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 12 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 4.672.150 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 66,745 % di n. 7.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea: 1



Allegato A all'atto  
in data 17.3.2021  
n. 7369/14946 rep.

## ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	SOVEREIGN SRL		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		620.850	8.869	17:00						
2	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12.376	17:00						
3	RIETMANN UGO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		110.850	1.584	17:00						
4	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3.126	17:00						
5	SIRONI ALBERTO PIETRO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3.126	17:00						
6	ERBA AMBROGIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3.126	17:00						
7	DELLI PONTI STEFANO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3.126	17:00						
8	VILLA GABRIELLA		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.857	6.398	17:00						
9	BINETTI ROBERTO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.853	6.398	17:00						
10	BUGANE' FRANCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		666.300	12.376	17:00						
11	MAGGIONI GIOVANNI		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3.126	17:00						
12	RAINOLDI ELVEZIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		217.850	3.112	17:00						

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	4.672.150
Totale generale azioni	4.672.150
% sulle azioni ord.	66,745

1  
persone partecipanti all'assemblea.

# CONFINVEST

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

Punto 1.1 ordinaria - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 4.672.150 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 4.672.150 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.672.150	100,000%	66,745%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>4.672.150</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,745%</b>



**CONFINVEST**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 1.1 ordinaria - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SOVEREIGN SRL		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		620.850	8,869	F
2	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
3	RIETMANN UGO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		110.850	1,584	F
4	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
5	SIRONI ALBERTO PIETRO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
6	ERBA AMBROGIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
7	DELLI PONTI STEFANO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
8	VILLA GABRIELLA		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.857	6,398	F
9	BINETTI ROBERTO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.893	6,398	F
10	BUGANE FRANCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
11	MAGGIONI GIOVANNI		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
12	RAINOLDI ELVEZIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		217.850	3,112	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	4.672.150	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>4.672.150</b>	<b>100,000%</b>

# CONFINVEST

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

Punto 1.2 ordinaria - Distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 4.672.150 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 4.672.150 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.672.150	100,000%	66,745%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>4.672.150</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,745%</b>



**CONFINVEST**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 1.2 ordinaria - Distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SOVEREIGN SRL		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		620.850	8,869	F
2	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
3	RIETMANN UGO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		110.850	1,584	F
4	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
5	SIRONI ALBERTO PIETRO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
6	ERBA AMBROGIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
7	DELLI PONTI STEFANO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
8	VILLA GABRIELLA		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.857	6,398	F
9	RINETTI ROBERTO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.893	6,398	F
10	BUGANE' FRANCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
11	MAGGIONI GIOVANNI		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
12	RAINOLDI ELVEZIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		217.850	3,112	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	4.672.150	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>4.672.150</b>	<b>100,000%</b>

# CONFINVEST

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

Punto 2 ordinaria - Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 19-bis del D. Lgs. 39/2010, come successivamente modificato ed integrato, a seguito della nuova qualifica di Confinvest F.L. S.p.A. quale ente sottoposto a regime intermedio. Delibere inerenti e conseguenti.

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	4.672.150	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	4.672.150	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.672.150	100,000%	66,745%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>4.672.150</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,745%</b>



**CONFINVEST**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 2 ordinaria - Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 19-bis del D. Lgs. 39/2010, come successivamente modificato ed integrato, a seguito della nuova qualifica di Confinvest F.L. S.p.A. quale ente sottoposto a regime intermedio. Delibere inerenti e conseguenti.**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SOVEREIGN SRL		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		620.850	8,869	F
2	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
3	RIETMANN UGO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		110.850	1,584	F
4	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
5	SIRONI ALBERTO PIETRO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
6	ERBA AMBROGIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
7	DELLI PONTI STEFANO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
8	VILLA GABRIELLA		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
9	BINETTI ROBERTO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.857	6,398	F
10	BUGANE' FRANCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.893	6,398	F
11	MAGGIONI GIOVANNI		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
12	RAINOLDI ELVEZIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
			RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		217.850	3,112	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	4.672.150	100,000%
<b>CONTRARI</b>	0	0,000%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	4.672.150	100,000%

# CONFINVEST

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

Punto 1 straordinaria - Adeguamento dello statuto alle disposizioni regolamentari vigenti, con conseguente modifica degli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introduzione del nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF). Delibere inerenti e conseguenti.

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	4.672.150	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	4.672.150	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.672.150	100,000%	66,745%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>4.672.150</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,745%</b>



**CONFINVEST**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 marzo 2021

**ESITO VOTAZIONE**

Punto 1 straordinaria - Adeguamento dello statuto alle disposizioni regolamentari vigenti, con conseguente modifica degli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introduzione del nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF). Delibere inerenti e conseguenti.

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SOVEREIGN SRL		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		620.850	8,869	F
2	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
3	RIETMANN UGO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		110.850	1,584	F
4	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
5	SIRONI ALBERTO PIETRO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
6	ERBA AMBROGIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
7	DELLI PONTI STEFANO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
8	VILLA GABRIELLA		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
9	BINETTI ROBERTO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.857	6,398	F
10	BUGANE FRANCO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		447.893	6,398	F
11	MAGGIONI GIOVANNI		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		866.300	12,376	F
12	RAINOLDI ELVEZIO		RAPPR. DESIGNATO SPAFID S.P.A. - ROBERTO ALBANI		218.850	3,126	F
					217.850	3,112	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	4.672.150	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>4.672.150</b>	<b>100,000%</b>

VITTORIO NOTARI  
ZABIAN FILIPPO



**CONFINVEST F.L.**

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

Allegato " B " all'atto  
in data 17-3-2021  
n. 73691216946 rep

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 16 MARZO 2021 IN PRIMA  
CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, 17 MARZO 2021, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Milano, 1 marzo 2021

**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 in seduta ordinaria e straordinaria, presso lo studio notarile Zabban Notari Rampolla, sito in Milano, Via Metastasio n. 5, per il giorno 16 marzo 2021 alle ore 17.00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 17 marzo 2021, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

## Ordine del giorno

### Parte ordinaria

1. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti;*
2. *Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 19-bis del D. Lgs. 39/2010, come successivamente modificato ed integrato, a seguito della nuova qualifica di Confinvest F.L. S.p.A. quale ente sottoposto a regime intermedio. Delibere inerenti e conseguenti.*

### Parte straordinaria

1. *Adeguamento dello statuto alle disposizioni regolamentari vigenti, con conseguente modifica degli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblico di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introduzione del nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF). 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*

## **1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Il relativo progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 15 febbraio 2021.

Il bilancio di esercizio della Società chiude con un utile pari ad Euro 818.888. 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 nonostante gli accadimenti dell'esercizio legati all'emergenza del COVID-19.

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 0,10 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, per un totale di Euro 700.000.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 24 marzo 2021, con stacco cedola numero 2 il 22 marzo 2021 e record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "TUF"), il 23 marzo 2021

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 e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, relativamente all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, 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)

[confinvestfi@legalmail.it](mailto:confinvestfi@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*
- *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 2020 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di esercizio di Euro 818.888;*
- *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 alla deliberazione che precede nel rispetto della normativa applicabile."*

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, 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 destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 818.888 come segue: Euro 700.000 distribuzione dividendo, Euro 71.700 a riserva legale, Euro 47.188 a utili a nuovo;*
- *di distribuire ai soci un dividendo di Euro 0,10 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 22 marzo 2021; la record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 23 marzo 2021; e la data di pagamento dal 24 marzo 2021;*

**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 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)

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



# CONFINVEST FL.

*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

**2. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli articoli 13 e 19-bis del D. Lgs. 39/2010, come successivamente modificato ed integrato, a seguito della nuova qualifica di Confinvest F.L. S.p.A. quale ente sottoposto a regime intermedio. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, si ricorda che, a seguito del superamento nel corso dell'esercizio 2020 dei parametri di cui all'art. 2-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), la Società ha acquisito, a decorrere dal 1° gennaio 2021, la qualifica di emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante, ai sensi dell'art. 116 del TUF e dell'art 2-bis del Regolamento Emittenti. Ai sensi dell'art. 19-bis, lettera a), del D. Lgs. 39/ 2010, come successivamente modificato ed integrato (il "**Decreto**"), la Società si qualifica come emittente sottoposto a regime intermedio e, pertanto, è soggetta all'applicazione dell'art. 17 del Decreto - il quale prevede, *inter alia*, che l'incarico del revisore legale dei conti sia conferito per un periodo pari a nove esercizi -.

L'assemblea degli azionisti è chiamata, pertanto, a deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per il periodo 2021-2029.

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto, l'assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico. Il Consiglio di Amministrazione ed Collegio Sindacale, analizzate le tre proposte ricevute dalle società di revisione EY, Grant Thornton e Audirevi, propongono a tal fine la società di revisione Audirevi S.p.A., in considerazione del fatto che la stessa ha sino ad ora svolto l'attività di revisione della Società con un elevato grado di diligenza e di professionalità, che dispone già di una conoscenza approfondita della Società e delle relative dinamiche di business e settore di riferimento; ed ha effettuato una proposta economicamente vantaggiosa. Il Collegio Sindacale, pertanto, ha formulato proposta motivata a favore del conferimento ad Audirevi S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2019, per un compenso annuo pari ad Euro 18.000.

La proposta motivata del Collegio Sindacale è consultabile sul sito internet della Società [www.confinvest.it](http://www.confinvest.it) sezione *Investors/Assemblee*.

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

## 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*

rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea di Confinvest F.L. S.p.A., riunitasi in seduta ordinaria,*

- 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 Audirevi S.p.A.*

***delibera***

- di approvare il conferimento dell'incarico a Audirevi S.p.A. per la revisione legale dei conti per il novennio 2021-2029 e di determinare il compenso annuo della società di revisione per l'attività di revisione legale dei conti in Euro 18.000;*
- 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

3. **Adeguamento dello statuto alle disposizioni regolamentari vigenti, con conseguente modifica degli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblico di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introduzione del nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF). Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di modifica dello statuto sociale al fine di recepire alcune recenti disposizioni introdotte da Borsa Italiana S.p.A. nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020. In particolare, si propone di effettuare le modifiche di seguito illustrate.

Testo vigente	Nuovo testo proposto
<p><b>Articolo 14.) <i>Comunicazione partecipazioni rilevanti</i></b></p> <p>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.</p> <p>Gli azionisti dovranno comunicare al Consiglio di Amministrazione della società il raggiungimento o il</p>	<p><b>Articolo 14.) <i>Comunicazione partecipazioni rilevanti</i></b></p> <p>A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, <del>è applicabile, ai sensi del</del> <b>trova applicazione la "Disciplina sulla Trasparenza" come definita nel Regolamento AIM Italia, approvato e pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. e successive modificazioni e integrazioni (il "Regolamento AIM Italia"), con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli Azionisti Significativi (come definiti nel Regolamento AIM Italia), <del>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</del></b></p>

#### 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

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.

~~(la "Disciplina sulla Trasparenza"), salvo quanto qui previsto.~~

~~Gli azionisti dovranno.~~

**Ciascun azionista dovrà comunicare qualsiasi "Cambiamento Sostanziale", così come definito dal Regolamento AIM Italia, 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, 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~~  
**negoziazione decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione che ha comportato il Cambiamento Sostanziale secondo i termini e le modalità previsti dalla Disciplina sulla Trasparenza.**

## 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

	<p>La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione del superamento della soglia rilevante o di variazioni di Partecipazioni Significative di quanto sopra comporterà l'applicazione della Disciplina sulla Trasparenza.</p> <p><del>In ogni caso, il consiglio di amministrazione ha diritto di chiedere ai soci informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.</del></p>
<p><b>Articolo 15.) Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio</b></p> <p>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").</p> <p>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</p>	<p><b>Articolo 15.) Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio</b></p> <p>A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla Società <del>siano</del> <b>sono</b> ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario e <b>ed</b> in quanto compatibili; le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al <b>d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (qui di seguito, "TUF")</b> ed ai regolamenti <b>Consob</b> di attuazione <del>emanati da Consob (limitatamente alla disciplina prevista dagli articoli 106, 108, 109 e 111 del TUF)</del> <b>(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")</b>. <b>(qui di seguito, la "Disciplina Richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento AIM Italia come successivamente modificato.</b></p>

## 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

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

**Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento AIM Italia predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.**

~~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~~

## 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

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

~~opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.~~

**Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta**, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, **commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sull'intera sulla partecipazione detenuta, che può essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione eccedente.**

La Disciplina Richiamata è quella in vigore al momento in cui ~~insorgono~~ **scattano** gli obblighi in capo ~~al socio all'azionista~~. Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione ~~del presente articolo della presente clausola~~ dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al **collegio di probiviri denominato Panel**.

Il Panel è un collegio di probiviri composto da 3 (tre) membri nominati da Borsa Italiana S.p.A. che

## 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

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.

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.

~~Il Panel renderà le proprie le determinazioni 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~~

## 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@legalmilano.it](mailto:confinvestfl@legalmilano.it)



# CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

~~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 del Panel senza formalità di procedura, nel rispetto del principio del contraddittorio, sentiti l'offerente, Borsa Italiana, così come gli azionisti e qualsiasi altro soggetto titolare di un concreto e diretto interesse sul quale la determinazione da assumere possa impattare, e che intenda essere sentito (c.d. soggetti titolari di interesse). Le determinazioni saranno rese sulla base della Disciplina Richiamata nonché delle disposizioni del TUF (e delle relative disposizioni di attuazione e degli orientamenti Consob) indicate all'art. 6-bis del Regolamento AIM Italia.~~

~~I soggetti titolari di interesse forniscono al Panel le informazioni e la documentazione che vengano richieste da quest'ultimo al fine di rendere la propria determinazione. Le comunicazioni da e verso il Panel sono effettuate in lingua italiana. È facoltà del Presidente del Panel stabilire, di intesa con gli altri membri di quest'ultimo, se la questione debba essere determinata per via collegiale o da un solo membro del Panel stesso.~~

## 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 soggetti titolari di interesse possono adire il Panel per richiedere la determinazione di quest'ultimo in merito a ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta per iscritto, entro il più breve tempo possibile, e comunque entro 45 giorni dalla data in cui gliene sia fatta richiesta e compatibilmente con lo svolgimento dell'offerta, con facoltà di chiedere alla società e agli azionisti, che saranno tenuti a fornirle, tutte le informazioni necessarie per una risposta adeguata e corretta.

Le determinazioni del Panel avranno efficacia vincolante per la società e gli azionisti, e saranno soggette a piena pubblicità attraverso la pubblicazione sul sito di Borsa Italiana, in forma integrale o per estratto, eventualmente anche in forma anonima e, comunque, ove necessario, in via d'urgenza, attraverso qualsiasi altro mezzo ritenuto utile dal Panel stesso.

La liquidazione dei costi ed oneri del procedimento di determinazione da parte del Panel è disposta dal Panel sulla base del tariffario in essere al momento di ricezione della richiesta. La parte richiedente sarà tenuta al pagamento dei costi ed oneri del procedimento stesso: nel caso di partecipazione di più parti, le parti partecipanti al procedimento saranno solidalmente tenute al pagamento di costi ed oneri. Il Panel avrà facoltà di allocare l'onere degli stessi a carico di una o più

## 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

	<p>di esse sulla base del contenuto del provvedimento adottato a seguito del contraddittorio, alla luce delle posizioni espresse dalle stesse nell'ambito del procedimento.</p>
<p>Mancante</p>	<p><b>Articolo 15 bis) <i>Obbligo di acquisto e di diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF</i></b></p> <p>Fintantoché le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione. In deroga al regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), e fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui il Regolamento Emittenti preveda che Consob debba determinare il prezzo ai fini dell'obbligo di acquisto e del diritto di acquisto di cui, rispettivamente, agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo 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,</p>

## 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

	<p>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. L'articolo 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e la correlata disciplina richiamata, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal suddetto articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari. Si precisa che 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.</p>
<p><b>Articolo 19.) <i>Maggioranze e competenze assembleari</i></b></p> <p>Le deliberazioni dell'assemblea ordinaria e straordinaria sono prese con le maggioranze richieste dalla legge.</p> <p>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</p>	<p><b>Articolo 19.) <i>Maggioranze e competenze assembleari</i></b></p> <p>Le deliberazioni dell'assemblea ordinaria e straordinaria sono prese con le maggioranze richieste dalla legge.</p> <p>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</p>

## 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*

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.

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; e (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.~~

**La Società che richiada a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana**

## 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

	<p>della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento AIM Italia, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.</p>
<p><b>Articolo 21.) Numero, durata e compenso degli amministratori</b></p> <p>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</p>	<p><b>Articolo 21.) Numero, durata e compenso degli amministratori</b></p> <p>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</p>

## 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*

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

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, **preventivamente individuati o positivamente valutati dal Nominated Adviser, ai sensi del Regolamento AIM Italia**, devono ~~inoltre~~ possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF.

[invariato]

## 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

<p>trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'art. 2365, comma 2, c.c.</p>	
<p><b>Articolo 22.) Nomina degli amministratori</b></p> <p>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</p>	<p><b>Articolo 22.) Nomina degli amministratori</b></p> <p>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</p>

## 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*

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

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) **un documento rilasciato dal Nominated Adviser della società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dal Nominated Adviser della Società;** (v) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

[invariato]

## 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*

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

## 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*

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.

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 alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

#### **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

“L’Assemblea di Confinvest F.L. S.p.A., riunitasi in seduta straordinaria,

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

**delibera**

- *di modificare gli artt. 14 (Comunicazione partecipazioni rilevanti), 15 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio), 19 (Maggioranze e competenze assembleari), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori) ed introdurre il nuovo art. 15-bis (Obbligo di acquisto e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF), come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, al fine di adeguare lo statuto sociale a nuove disposizioni normative e del Regolamento Emittenti AIM Italia;*
- *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 alla deliberazione che precede, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile, dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant’altro necessario od opportuno per la completa esecuzione delle medesime”*

\*\*\*\*

Milano, 1 marzo 2021

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Binetti



**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)

SPAZIO ANNULLATO

**PROPOSTA MOTIVATA**  
**PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI**  
**AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N. 39/2010**

\* \* \*

Ai Signori Azionisti di Confinvest F.L. S.p.A. (la "Società").

Il Collegio Sindacale

**PREMESSO**

- che, a seguito del superamento nel corso dell'esercizio 2020 dei parametri di cui all'art. 2-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti"), la Società ha acquisito, a decorrere dal 1° gennaio 2021, la qualifica di emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante, ai sensi dell'art. 116 del TUF e dell'art. 2-bis del Regolamento Emittenti;
- che, ai sensi dell'art. 19-bis, lettera a), del D. Lgs. 39/ 2010, come successivamente modificato ed integrato (il "Decreto"), la Società si qualifica come emittente sottoposto a regime intermedio e, pertanto, è soggetta all'applicazione dell'art. 17 del Decreto il quale prevede che l'incarico del revisore legale dei conti sia conferito per un periodo pari a nove esercizi, nonché disposizioni specifiche volte a garantire l'indipendenza del revisore;
- che occorre procedere al conferimento di un nuovo mandato ai sensi e per gli effetti degli artt. 13 e 19-bis del Decreto, in sostituzione del mandato attualmente in essere, e che l'Assemblea dei Soci deve deliberare in merito all'affidamento di tale incarico di revisione;
- che l'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che l'Assemblea conferisca l'incarico su proposta motivata del Collegio Sindacale;

**CONSIDERATO**

- che è pervenuta al Collegio Sindacale la dichiarazione di disponibilità a accettare l'incarico di revisione legale per il periodo 2021/2029 da parte della Società di Revisione Audirevi S.p.A.
- che, in merito all'oggetto dell'incarico, detta dichiarazione di disponibilità prevede, per ciascun esercizio, la revisione legale del bilancio di esercizio della Società per ciascuno degli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029; l'attività di verifica prevista dall'art. 14, comma 1 lett. (b) del Decreto; la verifica sulla coerenza della gestione con il bilancio di esercizio prevista dall'art. 14, comma 2, lett (e) del Decreto; 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, comma 94, L. n. 244/2007; la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno per gli esercizi dal 2021 al 2029;
- che il corrispettivo indicato nella dichiarazione di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale, per ciascun esercizio, risulta il seguente: Euro 18.00,00 (diciottomila);

**VERIFICATO**

- che 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;
- che la dichiarazione di disponibilità contiene anche specifica dichiarazione concernente il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge;
- che, sulla base di quanto desumibile dalla proposta, la Società di revisione legale che ha dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- che la Società di Revisione risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;





RITENUTO

che Audirevi S.p.A. abbia sinora svolto l'attività di revisione con un grado di diligenza e di professionalità elevate nonché con il corretto spirito di collaborazione con il vertice direzionale della Società e con lo stesso Collegio sindacale;

PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021/2029 sia affidato dall'assemblea, a:

***Società di revisione: Audirevi S.p.A.***

***Sede legale: Via Paolo da Cannobio, 33, 20122 Milano***

***P.IVA 12034710157/ Registro imprese 1523066 e C.F.: 05953410585***

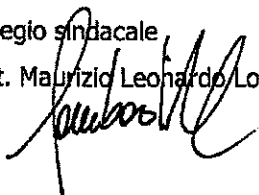
***N. iscrizione Albo Consob: 10819 del 16/07/1997***

***Nominativo del responsabile della revisione: Ivano Nerbini***

Milano, 23 Febbraio 2021

Per il Collegio sindacale

Prof. Dott. Maurizio Leonardo Lombardi



**Confinvest F.L. S.p.A.**

**Proposta per i servizi di revisione contabile ai sensi dell'art.16 e 18  
del Decreto legislativo 17 luglio 2016, n.135, e art 13 e 19-bis del  
Decreto Legislativo 39/2010 dal 2021 al 2029**



Spettabile  
Confinvest F.L. S.p.A.  
Via delle Poste, 8  
Milano

INR/egn – Pr. 182/2020-2021

Milano, 12 febbraio 2021

Alla cortese attenzione del *Collegio Sindacale e del Consiglio di Amministrazione*

Egregi Signori,

facendo seguito alla Vostra gradita richiesta, e a seguito dell'ottenimento della Vostra qualifica di Società ad azionariato diffuso (ESRI), siamo lieti di sottoporVi la nostra nuova proposta per i servizi di revisione contabile ai sensi dell'art.16 e 18 del Decreto legislativo 17 luglio 2016, n.135, e art 13 e 19-bis del decreto legislativo n. 39/2010 secondo le caratteristiche e le condizioni qui di seguito esposte.

## 1. Oggetto dell'incarico

Oggetto della proposta, formulata in ottemperanza alla disciplina legislativa e regolamentare applicabile, (ovvero alle disposizioni di cui all'art 14, 16, 19-bis del D. Lgs. 39/2010 e dell'art 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014, è il seguente:

- > La revisione legale del bilancio d'esercizio per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029, della Confinvest F.L. S.p.A. (di seguito anche "Società") ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del decreto;
- > 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 2021 al 2029;
- > La durata dell'incarico è di nove esercizi (2021-2029);

Si precisa che non sono incluse le attività relative al visto di conformità ai sensi dell'art.10 del Decreto Legge n.787/2009, convertito con modificazioni della legge n.102/2009; qualora richieste, tali attività saranno oggetto di separato mandato professionale.

La revisione del bilancio d'esercizio farà riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico complessivo, al prospetto delle variazioni del patrimonio netto, al rendiconto finanziario ed alle relative note esplicative, che costituiscono il bilancio d'esercizio, redatto secondo gli International Reporting Standards adottati dall'Unione Europea (di seguito anche "IFRS").

La revisione contabile limitata farà riferimento al bilancio semestrale abbreviato redatto in conformità all'International Accounting Standard n.34.

La Vostra società non è tenuta alla redazione del bilancio semestrale abbreviato, ma viene da Voi redatto in conformità ai dettami previsti dal regolamento AIM Italia.

## **2. Natura dell'incarico**

L'incarico oggetto di questa proposta comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività di revisione legale previste dall' art. 14 del Dlgs 39/2010. In particolare, verificheremo:

- a decorrere dalla data di inizio del nostro incarico, nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- che il bilancio d'esercizio sia conforme alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresentino in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società.

Inoltre, svolgeremo la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato predisposto dalla Società.

Le fonti normative cui faremo riferimento per la nostra attività di revisione relativamente al bilancio d'esercizio ed al bilancio semestrale abbreviato sono costituite dagli International Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, che saranno in vigore alla fine di ciascun periodo considerato. I suddetti principi potrebbero essere suscettibili di modifiche apportate sia da nuovi orientamenti della Commissione Europea in merito alla loro omologazione sia dall'emissione di nuovi principi o interpretazioni da parte degli organismi competenti. L'applicazione degli eventuali nuovi principi contabili dovrà rispettare le specifiche regole transitorie se espressamente previste ovvero, in mancanza di queste, le regole generali IFRS relative ai cambiamenti dei principi contabili.

### **2.1 Revisione del bilancio d'esercizio**

La revisione legale del bilancio d'esercizio sarà svolta in conformità all'art.11 del D.Lgs.39/2010 e verrà da noi effettuata secondo le norme tecnico-deontologiche della revisione contabile generalmente osservate e comporterà i sondaggi delle procedure e delle registrazioni contabili e le altre procedure di verifica necessari nella fattispecie per consentirci di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio di Confinvest F.L. S.p.A. ai sensi dell'art.14 e 19-bis del dlgs 39/2010.

I principi di revisione, ISA Italia, a cui faremo riferimento nello svolgimento dell'incarico sono quelli emanati con determina del Ragioniere generale dello Stato del 23 dicembre 2014, risultanti dalla collaborazione con le associazioni e gli ordini professionali l'Associazione Italiana Revisori Contabili (Assirevi), il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC) e l'Istituto Nazionale Revisori Legali (INRL) su base convenzionale, e CONSOB, ai sensi dell'art. 112 del D.lgs. 39/2010.



La pianificazione e l'effettuazione della revisione è finalizzata ad ottenere una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non sia viziato da errori significativi, tali da alterare la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato d'esercizio della Società. La revisione legale, al fine della valutazione complessiva dell'attendibilità del bilancio d'esercizio, comporterà, tra l'altro, l'esame a campione della documentazione giustificativa dei dati e dell'informativa di bilancio, nonché la valutazione sull'adeguatezza e correttezza dei principi contabili applicati e sulla congruità delle stime effettuate dagli Amministratori nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel loro complesso.

L'analisi del sistema di controllo interno, come previsto dai principi di revisione di riferimento, è effettuata al solo scopo di valutare i rischi di controllo, di determinare la natura, l'estensione e la periodicità delle verifiche campionarie ai fini della revisione contabile del bilancio. Le nostre conclusioni, quindi, non potranno rappresentare una valutazione del sistema di controllo interno della Società nella sua globalità.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti sia nelle procedure di revisione sia in ogni sistema di controllo interno, rimane un inevitabile rischio che eventuali frodi, errori ed irregolarità, anche significative, possano non essere individuate. Peraltro, qualora tali frodi, errori, ed irregolarità venissero rilevate, esse saranno, immediatamente, comunicate al Collegio Sindacale (ovvero ad altri organi di controllo) come previsto dall'articolo 2409 septies del codice civile, e trattate in conformità ai principi di revisione di riferimento

L'espletamento dell'incarico presuppone che il revisore legale, ai sensi dell'art.14 comma 6 del Dlgs 39/2010 abbia la disponibilità di documenti e notizie utili all'attività di revisione legale, e di poter procedere ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione.

Nel corso del nostro lavoro di revisione, in base alla complessità o atipicità dei problemi riscontrati, potrà rendersi necessario impiegare consulenti esterni in materie specialistiche quali ad esempio quelle informatiche, legali o tributarie, naturalmente con impegno di riservatezza da parte loro.

## **2.2 Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili**

In attuazione delle previsioni contenute nell'art.14, comma 1, lettera b) del Dlgs.39/2010, effettueremo nel corso degli esercizi di riferimento della presente proposta la verifica periodica, con cadenza periodica, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Tali verifiche periodiche saranno effettuate facendo riferimento a quanto contenuto nel principio di revisione SA Italia 250B "Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale".

Va ricordato che alle verifiche periodiche in questione si applicano gli stessi limiti insiti in ogni procedimento revisionale tra cui, si ricordano, i limiti insiti nell'applicazione del metodo del campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile - amministrativo ed al relativo sistema dei controlli interni. Pertanto, errori ed irregolarità, anche di entità significativa, possano non essere rilevati.

## **2.3 Verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e sulla loro conformità alle norme di legge**

La relazione sulla gestione sarà unica e oggetto di verifica al solo fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della stessa con il bilancio d'esercizio e sulla conformità della stessa alle richieste provenienti dalle norme di legge.

Data la natura delle informazioni non finanziarie che potrebbero essere contenute nella relazione sulla gestione, le procedure previste nel principio di revisione di riferimento (SA Italia 720B) potrebbero non consentire di identificare eventuali incoerenze significative fra tali informazioni non finanziarie e il bilancio, in assenza dello svolgimento di ulteriori attività, le quali non sono richieste ai fini dell'espressione del giudizio sulla coerenza e sulla conformità.

L'espressione del giudizio sulla coerenza e sulla conformità non rappresenta un giudizio sulla rappresentazione veritiera e corretta della relazione sulla gestione rispetto alle norme di legge che ne disciplinano il contenuto.

Inoltre, la dichiarazione sugli eventuali errori significativi formulata alla luce delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione contabile del bilancio non costituisce l'espressione di un giudizio professionale e non è pertanto destinata a fornire alcuna forma di assurance.

#### **2.4 Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali**

La legge n. 244 del 24 dicembre 2007 (legge finanziaria 2008) ha modificato l'art. 1, comma 5, del D.P.R. 322 del 22 luglio 1998 stabilendo che le dichiarazioni relative alle imposte sul reddito o come sostituti di imposta delle società soggette a revisione contabile ai sensi del codice civile o di leggi speciali siano sottoscritte, oltre che dal dichiarante, anche dai soggetti che sottoscrivono la relazione di revisione, e non più, come precedentemente previsto, dal soggetto incaricato del controllo contabile, al momento dell'invio delle dichiarazioni.

Inoltre, la stessa disposizione legislativa ha sostituito l'art. 9, comma 5, del D.Lgs. 471/1997 - rubricato: "Riforma delle sanzioni tributarie non penali in materia di imposte dirette, di imposte indirette, di imposta sul valore aggiunto e di riscossione dei tributi", eliminando la previsione di punibilità in caso di mancata denuncia da parte del soggetto preposto alla sottoscrizione delle scritture contabili sottostanti le dichiarazioni fiscali (imposte dirette e indirette).

Alla luce delle attuali disposizioni normative, la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali ha infatti esclusivamente lo scopo di identificare il soggetto che ha svolto la revisione contabile e che ha espresso un giudizio sul bilancio. Nel prosieguo della presente proposta sono dettagliate le procedure di verifica che comunque verranno svolte ai fini della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali relative agli esercizi dal 2018 al 2026.

Precisiamo, tuttavia, che la sottoscrizione non rappresenta l'espressione di un giudizio di merito circa la correttezza e completezza delle dichiarazioni fiscali, il rispetto della vigente normativa tributaria né un'attestazione che non ricorra la mancanza delle scritture contabili.

In particolare, ferma restando la nostra responsabilità nei confronti dell'autorità fiscale derivante dall'art. 9, comma 5, del D.Lgs. 471/97, in caso di accertamenti non assumiamo, in nessun caso, alcuna responsabilità nei confronti della Società, dei soci e degli Amministratori.

Inoltre, si precisa che la presente proposta non include le attività di verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni IVA e delle altre dichiarazioni fiscali ai fini della compensazione dei relativi crediti tributari.

#### **2.5 Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato (la relazione semestrale)**

L'attività di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato verrà effettuata facendo riferimento al principio di revisione relativo al controllo contabile delle relazioni semestrali delle società quotate, raccomandato dalla Consob con la Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997.



L'obiettivo della revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato è quello di fornire al revisore le basi per attestare che non è venuto a conoscenza di significative variazioni e integrazioni che dovrebbero essere apportate al bilancio semestrale abbreviato stesso per renderlo conforme al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

L'obiettivo della revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato differisce significativamente da quello di una revisione completa di un bilancio, che consiste nel fornire le basi per l'espressione di un giudizio se il bilancio nel suo complesso fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale - finanziaria ed economica di un'impresa.

La portata del lavoro in una revisione contabile limitata è significativamente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa, in quanto non comporta verifiche di validità ed esclude molte procedure solitamente svolte in una revisione legale. Una revisione contabile limitata come sopra definita può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti il bilancio semestrale abbreviato, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero potute emergere da una revisione completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, nella relazione che emetteremo a conclusione del nostro lavoro non esprimeremo un giudizio professionale di revisione sul bilancio semestrale abbreviato.

La revisione limitata riguarderà esclusivamente i dati e le informazioni di natura contabile contenuti nella relazione finanziaria semestrale. Con riguardo alla relazione intermedia sulla gestione, le procedure di revisione prevedranno, nei limiti delle informazioni disponibili tramite lo svolgimento della revisione contabile limitata, la verifica di coerenza tra l'informativa fornita dagli amministratori nella relazione intermedia sulla gestione ed il bilancio semestrale abbreviato.

## **2.6 Responsabilità e attestazioni degli Amministratori e della Direzione**

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio, del bilancio semestrale abbreviato, della relazione sulla gestione, della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta delle scritture contabili, dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e dell'integrità del patrimonio sociale compete agli Amministratori. È altresì responsabilità degli Amministratori l'implementazione ed il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno finalizzato, tra l'altro, a prevenire ed individuare frodi ed errori.

La responsabilità del revisore è invece quella di esprimere un giudizio professionale sul bilancio nel suo complesso sulla base di una revisione legale condotta in conformità ai principi di revisione di cui al precedente paragrafo "Revisione del bilancio d'esercizio".

Al termine del lavoro di revisione del bilancio di esercizio, secondo i principi di revisione di cui al precedente paragrafo "Revisione del bilancio d'esercizio", richiederemo pertanto lettere di attestazione, sottoscritte dal legale rappresentante, sulla veridicità, correttezza e completezza del bilancio di esercizio e sulla loro conformità alle scritture contabili e alla documentazione societaria.

E', inoltre, responsabilità degli Amministratori informare il revisore circa il verificarsi di eventi che possono influire sul bilancio durante il periodo che intercorre fra la data della relazione di revisione e la data di approvazione del bilancio stesso.

E' altresì di esclusiva responsabilità del Consiglio di Amministrazione della Vostra Società adempiere ad ogni obbligo successivo all'approvazione del bilancio d'esercizio da parte dell'Assemblea degli Azionisti, ivi compreso il deposito del bilancio d'esercizio presso il Registro delle Imprese in "formato elaborabile" (XBRL), qualora applicabile alla Vostra società. Resta in ogni caso inteso che il giudizio da noi reso ai sensi dell'art. 14, D. Lgs. 39/2010 non ricomprenderà anche la conformità del bilancio rispetto alla normativa che ne disciplina le specifiche tecniche di tassonomia espositiva per il deposito presso il Registro delle Imprese, previste dal Decreto Legge 4 luglio 2006, n. 223, e successive disposizioni di attuazione.

L'espletamento del nostro incarico presuppone la disponibilità della documentazione oggetto sia del nostro esame sia delle verifiche periodiche. In particolare, per consentirci di svolgere le nostre verifiche in tempi utili per l'emissione delle nostre relazioni, Vi impegnate a trasmetterci la bozza dei progetti di bilancio d'esercizio almeno quaranta giorni prima della data fissata per l'approvazione degli stessi da parte dell'Assemblea degli Azionisti o dell'organo statutariamente designato.

Con riferimento, infine, all'incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, è opportuno precisare sin d'ora che, al fine di consentirci lo svolgimento di un esame adeguato secondo i principi di revisione indicati dall'art.11 del Dlgs 39/2010, e raccomandati dalla Consob è indispensabile che il dirigente preposto (od altro organo societario delegato) ci trasmetta il bilancio semestrale abbreviato (eventualmente anche in bozza, ove non ancora approvato dal Consiglio di Amministrazione) in tempo utile prima della scadenza del termine previsto dalla normativa per la pubblicazione della nostra relazione di revisione e che l'intera relazione finanziaria semestrale approvata dal Consiglio di Amministrazione sia, quindi, messa a nostra disposizione in tempo utile per lo svolgimento delle procedure di revisione necessarie, anche ai fini del rispetto dei menzionati termini di legge .

A tal fine sarà nostra cura concordare le modalità ed i termini con il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e con le altre funzioni societarie delegate.

Facciamo presente che l'indisponibilità del bilancio semestrale abbreviato (eventualmente anche in bozza, come sopraindicato) entro i termini concordati potrà rappresentare una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione con effetti conseguenti sulle conclusioni formulate nella relazione.

Considerata l'importanza che le informazioni e le attestazioni forniteci dagli Amministratori e dalla Direzione hanno per il corretto svolgimento della revisione legale, resta inteso che la Vostra Società dovrà tenere indenni la nostra società ed il personale che ha partecipato all'incarico da eventuali danni che dovessero subire in conseguenza dei servizi professionali oggetto della presente proposta a seguito di false e/o omesse informazioni e attestazioni da Voi fornite.

Il mancato rilascio da parte Vostra delle lettere di attestazione sopraindicate costituisce una limitazione al procedimento di revisione e sarà trattato in conformità ai principi di revisione di riferimento.

### **3. Modalità di svolgimento dell'incarico**

#### **3.1 Metodologia della revisione legale**

Gli aspetti peculiari del procedimento di revisione legale, conformemente a quanto previsto dai principi di revisione, sono la conoscenza dell'attività dell'impresa, il concetto di significatività nella revisione, la valutazione dei rischi e del sistema di controllo interno e l'acquisizione degli elementi probativi dell'attività di revisione.

#### **3.2 Procedure di revisione del bilancio**

Il nostro lavoro sarà articolato in due fasi, preliminare e finale.



L'intervento preliminare ha lo scopo di conoscere la società con riferimento al grado di organizzazione, alle procedure, al sistema di controllo interno in essere ed ai principi contabili adottati nella redazione del bilancio, al fine di procedere ad un'adeguata pianificazione della revisione contabile successiva.

Gli interventi svolti nel corso dell'esercizio in esame saranno pianificati in modo coordinato con quelli previsti per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e per la revisione limitata della relazione semestrale, descritti di seguito.

La fase preliminare prevede le seguenti attività:

- Raccolta di tutte le informazioni inerenti la conoscenza dell'attività aziendale con particolare riguardo al settore di attività, all'andamento finanziario ed ai risultati economici conseguiti e previsti;
- Esame del grado di affidabilità del sistema di controllo interno relativo al sistema contabile-amministrativo della società e determinazione delle loro implicazioni sull'attendibilità dei dati e delle scritture contabili;
- La valutazione del rischio intrinseco e del rischio di controllo;
- La definizione, in via preliminare, del livello di significatività ai fini della revisione legale;
- Lo sviluppo del piano di revisione sulla base delle considerazioni riguardanti la specifica valutazione del rischio intrinseco, del rischio di controllo e dei risultati attesi dalla esecuzione di procedure di conformità e di validità (attività di pianificazione);
- Controlli procedurali a sondaggio volti alla verifica del corretto svolgimento delle operazioni aziendali;
- Determinazione, sulla base delle conoscenze acquisite circa il sistema di controllo interno e dei risultati degli accertamenti eseguiti, dell'ampiezza e natura delle verifiche da effettuarsi sui saldi di bilancio di fine esercizio;
- Definizione di appropriati metodi di selezione;
- Predisposizione ed invio delle lettere di richiesta di informazioni e conferme saldo a terzi;
- Partecipazione alle rilevazioni fisiche delle rimanenze di magazzino in occasione dell'inventario fisico in programma a fine anno o in altra data da Voi preventivamente comunicataci.

La fase finale prevede il nostro intervento successivamente alla chiusura dell'esercizio e, comunque, alle date e per i periodi di lavoro da concordare con la Società al fine di rispettare i termini previsti dalla normativa applicabile. Le attività svolte in questa fase riguardano, in particolare, i seguenti aspetti:

- Valutazione ed eventuale adattamento, sulla base del lavoro svolto nella fase preliminare, del programma di revisione con particolare attenzione alla metodologia, all'ampiezza ed alla natura delle procedure di conformità e validità;
- Valutazione dei risultati del campionamento ed eventuale estensione delle verifiche nel caso di percentuali di eccezioni superiori alle attese;
- Verifica della correttezza delle valutazioni e dell'informativa sugli investimenti in immobilizzazioni finanziarie, anche attraverso l'esame delle risultanze dei lavori di revisione svolti sui bilanci delle relative società;
- Acquisizione di sufficienti ed appropriati elementi probativi a supporto della ragionevolezza delle stime contabili presenti in bilancio;
- Esame di eventuali operazioni con "parti correlate", mediante analisi critica delle informazioni fornite dalla Direzione e di altra documentazione a supporto della esistenza, valutazione, corretta e contabilizzazione ed esposizione in bilancio di dette operazioni;
- Esame degli eventi successivi.

### **3.3 Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili**

Come previsto dall'articolo 14, comma 1°, lett. b), del Dlgs 39/2010, svolgeremo tale verifica, salvo circostanze particolari, a cadenza trimestrale, prendendo a riferimento gli adempimenti indicati nel principio di revisione SA Italia 250B "Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale".

In particolare, durante ogni verifica periodica, effettueremo i seguenti accertamenti:

- **Acquisizione, o aggiornamento, delle informazioni già acquisite in merito alle procedure adottate dall'impresa al fine di:**
  - individuare i libri obbligatori da tenere ed introdurre nuovi libri obbligatori richiesti dalla normativa civilistica, fiscale, previdenziale e da eventuali leggi speciali, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
  - assicurare la tempestiva e regolare vidimazione e bollatura dei libri obbligatori, ove applicabile;
  - assicurare l'osservanza degli adempimenti fiscali e previdenziali, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
- **verifica, su base campionaria, dell'esistenza, regolare tenuta e tempestivo aggiornamento dei libri obbligatori di cui al punto precedente, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;**
- **verifica, su base campionaria, dell'esecuzione degli adempimenti fiscali e previdenziali richiesti dalla normativa di riferimento, attraverso l'esame della documentazione pertinente e delle relative registrazioni;**
- **verifica della sistemazione, da parte della direzione, di carenze nelle procedure adottate dall'impresa per la regolare tenuta della contabilità sociale e non conformità nell'esecuzione degli adempimenti richiesti dalla normativa di riferimento, se riscontrati in esito allo svolgimento della verifica periodica precedente;**
- **verifica della sistemazione da parte della direzione di errori nelle scritture contabili laddove riscontrati in esito allo svolgimento della verifica periodica precedente.**

I tempi di svolgimento di alcune verifiche periodiche potranno coincidere parzialmente con le fasi del procedimento di revisione legale del bilancio d'esercizio nonché del bilancio semestrale abbreviato. Di conseguenza, alcune informazioni e alcuni dati potranno avere comune utilità per le finalità sia delle verifiche periodiche che del procedimento revisionale dei summenzionati bilanci.

### **3.4 Sottoscrizione del modello di dichiarazione dei redditi e del modello 770 semplificato o ordinario**

La responsabilità della redazione del modello unico e del modello 770 compete agli amministratori della Società. Il nostro intervento comporterà lo svolgimento delle procedure di verifica di seguito indicate:

- a. **Modello di dichiarazione dei redditi (unico, IRAP, ....):** Riscontro con le scritture contabili dei dati esposti nella dichiarazione; analisi del prospetto di raccordo tra valori civilistici e fiscali unicamente sotto il profilo della continuità dei valori con i corrispondenti valori dell'esercizio precedente.
- b. **Modello 770 semplificato ed ordinario:** Riscontro, per alcuni soggetti scelti con il metodo del campione, per i quali sono state applicate le ritenute, dei dati risultanti dal modello 770 semplificato con quanto risulta dalla contabilità; riscontro, con le scritture contabili dei dati esposti nel modello 770 ordinario.



### **3.5 Verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e sulla sua conformità alle norme di legge**

In attuazione delle previsioni contenute nell'art. 14, comma 2, lett. e) del Decreto, effettueremo le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B.

È necessario sottolineare, anche ai fini di una corretta comprensione della portata dell'attività di revisione legale al fine del rilascio di un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e di conformità alle norme di legge, che la relazione sulla gestione correda il bilancio d'esercizio, ma non ne è parte integrante. Pertanto, la responsabilità del contenuto della relazione sulla gestione, nonché della conformità della stessa al dettato normativo, rimane in capo agli Amministratori.

Con riguardo alle verifiche svolte dalla società di revisione al fine del rilascio del giudizio in oggetto, esse comporteranno:

- con riferimento alle informazioni finanziarie contenute nella relazione sulla gestione, la lettura della relazione sulla gestione e la verifica delle stesse con il bilancio d'esercizio, i dettagli utilizzati per la predisposizione degli stessi e le scritture contabili sottostanti;
- con riferimento alle altre informazioni contenute nella relazione sulla gestione, la lettura d'insieme delle stesse sulla base delle informazioni acquisite nel corso del lavoro di revisione, svolto secondo il principio di revisione soprarichiamato;
- con riferimento alla conformità alle norme di legge, dalla lettura di cui ai punti precedenti, il riscontro che le informazioni richieste da tali norme siano state incluse nella relazione.

Ai fini dell'espressione del giudizio sulla conformità della relazione sulla gestione alle norme di legge, saranno svolte le ulteriori procedure richieste dal principio di revisione (SA Italia) 720B.

### **3.6 Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato**

La revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato comporterà lo svolgimento delle procedure di verifica previste dal principio di revisione raccomandato dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. Le modalità applicative delle attività di verifica indicate in tale Delibera saranno definite anche in base alle risultanze delle verifiche periodiche di cui alla precedente sezione "Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili", nonché alle valutazioni effettuate in sede di pianificazione annuale.

Se nel corso del lavoro verranno identificati significativi errori o voci che presentano elementi di indeterminatezza, potremo decidere di svolgere procedure di verifica addizionali o più estese (ad esempio, sondaggi o procedure di validità) nella misura in cui siano necessarie per permetterci di approfondire le problematiche identificate. Nel caso in cui queste procedure di verifica addizionali o più estese rendano il lavoro significativamente diverso da quello proposto, informeremo gli Amministratori e il Collegio Sindacale di tali procedure e delle ragioni che le rendono necessarie.

Le previste procedure di revisione non hanno come obiettivo l'espressione di un giudizio professionale sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria ed economica della Società, oltre che dei flussi di cassa, riferite al bilancio semestrale abbreviato, sul quale non esprimeremo alcun giudizio professionale

## **4. Personale impiegato, tempi, corrispettivi e altre spese accessorie della revisione**

### **4.1 Personale impiegato**

L'incarico verrà svolto da personale del nostro ufficio di Milano, coordinato e diretto da un nostro dirigente e sotto la responsabilità del Dott. Ivano Nerbini, socio della nostra società.

Nel corso dello svolgimento delle nostre attività di verifica, potremo, qualora ritenuto necessario, avvalerci della collaborazione di professionisti esperti in specifiche discipline (quali ad esempio: fiscalisti, specialisti IT).

Ai sensi dell'art.17, comma 4 del Dlgs 39/2010, l'incarico di responsabile della revisione dei bilanci di un Ente sottoposto a regime intermedio non può essere esercitato dalla medesima persona per un periodo eccedente sette esercizi sociali, né questa persona può assumere nuovamente tale incarico, neppure per conto di una diversa società di revisione legale, se non siano decorsi almeno tre anni dalla cessazione del precedente.

Allo stato attuale, il socio responsabile sopraindicato può assumere il ruolo di responsabile della revisione. Qualora nel corso dello svolgimento dell'incarico dovesse manifestarsi una situazione tale da richiedere la sostituzione del socio responsabile della revisione legale, verrà fatta apposita comunicazione alla Vostra Società.

#### 4.2 Tempi e corrispettivi

La determinazione dei tempi e dei corrispettivi relativi all'incarico oggetto della presente proposta è stata effettuata in conformità ai criteri generali fissati in base all'art.10 del dlgs 39/2010, comma 10.

In particolare, per quanto riguarda le risorse professionali e le ore da impiegare nell'incarico abbiamo considerato:

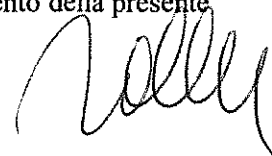
- a) La dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie del bilancio della Vostra società, nonché i profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società del gruppo, basandoci, anche, sugli elementi informativi acquisiti dal precedente revisore;
- b) La preparazione tecnica e l'esperienza che il lavoro di revisione richiede;
- c) La necessità di assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo, nel rispetto dei principi e dei criteri stabiliti dagli artt.20 e 22 del Dlgs 39/2010.

Ai tempi di lavoro stimati per categoria sono state applicate le rispettive tariffe orarie, che peraltro variano nell'ambito di ogni categoria in rapporto ai livelli di esperienza.

Il riepilogo delle stime dei tempi di lavoro e dei relativi corrispettivi per l'attività di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società, per le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, risulta essere il seguente:

	<b>Ore</b>	<b>Corrispettivi (Euro)</b>
A. Revisione legale del bilancio d'esercizio e verifica della coerenza della relazione sulla gestione	230	12.000
B. Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili (*)	40	2.000
C. Revisione contabile limitata della situazione infrannuale al 30 giugno	80	4.000
<b>Totali</b>	<b>350</b>	<b>18.000</b>

Le ore e i corrispettivi sopra indicati si riferiscono ad ognuno degli esercizi di riferimento della presente proposta.



(\*) comprende i corrispettivi relativi alle attività di sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

I tempi di lavoro sono stati stimati presupponendo che potremo contare sulla collaborazione del personale delle Società per la messa a disposizione di dati e documenti e delle elaborazioni che si renderanno necessarie per l'effettuazione della revisione dei bilanci, per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato e delle verifiche in corso d'anno.

A) Totale revisione Legale del bilancio d'esercizio

Categoria Professionale	Numero figure professionali	Numero di ore	Mix Ore	Tariffa Oraria €/ora	Totale €
Partner	1	12	5%	180	2.160
Manager	1	35	15%	130	4.550
Revisore esperto	1	70	30%	75	5.250
Assistente	1	113	49%	50	5.650
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>230</b>	<b>100%</b>		<b>17.610</b>
<i>a nostro carico</i>					<i>(5.610)</i>
<b>Totale netto</b>	<b>4</b>	<b>230</b>			<b>12.000</b>

b) Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Categoria Professionale	Numero figure professionali	Numero di ore	Mix Ore	Tariffa Oraria €/ora	Totale €
Partner	1	2	5%	180	360
Manager	1	5	13%	130	650
Revisore esperto	1	13	33%	75	975
Assistente	1	20	50%	50	1.000
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>		<b>2.985</b>
<i>a nostro carico</i>					<i>(985)</i>
<b>Totale netto</b>	<b>4</b>	<b>40</b>			<b>2.000</b>

C) Revisione contabile limitata della situazione infrannuale al 30 giugno.

Categoria Professionale	Numero figure professionali	Numero di ore	Mix Ore	Tariffa Oraria €/ora	Totale €
Partner	1	4	5%	180	720
Manager	1	12	15%	130	1.560
Revisore esperto	1	24	30%	75	1.800
Assistente	1	40	50%	50	2.000
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>80</b>	<b>100%</b>		<b>6.080</b>
<i>a nostro carico</i>					<i>(2.080)</i>
<b>Totale netto</b>	<b>4</b>	<b>80</b>			<b>4.000</b>

### **4.3 Altre spese e modalità di fatturazione**

I corrispettivi sopra indicati riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per la revisione contabile e non comprendono le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali, indicativamente, le spese relative a viaggi e pernottamenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione, il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 dicembre 1994, n. 724 e successive modifiche e integrazioni, nonché l'IVA.

Secondo la nostra prassi, la fatturazione dei corrispettivi relativi alla revisione del bilancio d'esercizio e della relazione semestrale consolidata avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, e 60% all'inizio della fase di revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio. Il pagamento dovrà essere effettuato a presentazione delle rispettive fatture.

## **5. Aggiornamento dei corrispettivi**

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2021. Al 1° luglio 2021, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2020).

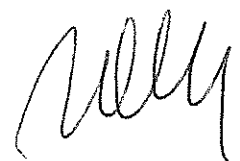
I tempi ed i corrispettivi stimati nella presente proposta potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze non considerate nel formulare la stima degli onorari indicati in questa proposta e tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di esperti interni o esterni al network Nexia, ovvero di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nella presente proposta di incarico; a titolo esemplificativo si segnalano cambiamenti nei vertici della direzione, della natura o nelle dimensioni dell'attività, modifiche nei sistemi e/o nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti significativi dell'assetto proprietario, cambiamenti nelle disposizioni di legge e/o regolamentari riguardanti l'impresa o la revisione, cambiamenti nel quadro normativo sull'informazione finanziaria adottato nella redazione del bilancio, cambiamenti nei principi di revisione e delle norme etico-professionali riguardanti l'attività di revisione, cambiamenti in altre disposizioni riguardanti gli obblighi di informativa, l'effettuazione di operazioni complesse, l'emersione di situazioni contingenti di incertezza, di condizioni che possano essere indicative di frodi o di sospette frodi, ritardi nella fornitura di informazioni necessarie per le attività di revisione, nonché attività aggiuntive richieste in relazione alle eventuali componenti (società controllate o collegate) esaminate da altri revisori.

Nel caso, previsto dall'articolo 23, paragrafo 3, comma 2 del Regolamento Europeo 537/2014, in cui la CONSOB dovesse richiedere a Audirevi la comunicazione di notizie e/o documenti relativi alla Società, anche tramite audizione delle nostre risorse professionali e/o ispezione presso i nostri uffici, potrebbero richiedersi attività aggiuntive da svolgere direttamente dall'audit team del gruppo a fronte di tali eventi.

Vi sarà inoltre addebitato il contributo di Vigilanza calcolato nella misura stabilita dalla Consob sul fatturato globale di ciascuna società di revisione per attività di revisione legale.

Le attività aggiuntive che si renderebbero necessarie, saranno fatturate separatamente in base al tempo effettivamente speso dal nostro team di revisione e dai nostri specialisti applicando le tariffe orarie sopra definite.

Tali circostanze saranno discusse e concordate preventivamente con la Direzione della Società per formulare un'integrazione scritta degli onorari di cui alla presente proposta, con informativa all'Organo di controllo, che potrà riguardare, a seconda del caso, l'esercizio in corso ovvero la restante parte del novennio.



Resta inteso che eventuali altre attività che, alla luce di mutamenti del quadro normativo o delle regole contabili applicabili (es.: nuovi principi contabili od interpretazioni), fossimo chiamati a svolgere, anche in relazione ad operazioni straordinarie cui partecipasse la Vostra Società (quali ad esempio: aumenti di capitale, fusioni e scissioni, recesso dei soci, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) od in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche, o di altri pareri, relazioni e attestazioni che potrebbero essere richieste alla nostra società in quanto incaricata della revisione contabile, non sono comprese nella presente lettera di incarico e saranno oggetto di volta in volta di integrazione del presente incarico.

## **6 Comunicazione con il collegio sindacale (o altro organo di controllo) e la direzione**

In accordo con quanto previsto dall'art. 2409 *septies* del codice civile, definiremo un piano di incontri con il Collegio Sindacale della vostra Società, per un reciproco scambio di informazioni utili per i controlli di rispettiva competenza relativamente ai fatti emersi nello svolgimento dei rispettivi compiti. In particolare chiederemo al Collegio Sindacale i risultati della sua attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento. Una sintesi degli argomenti oggetto di discussione ed approfondimento, condivisa con il Presidente del Collegio Sindacale (valutare se tale condivisione è praticabile), sarà riportata nelle carte di lavoro.

Con riferimento al documento ISA Italia 260 "Comunicazione con i responsabili delle attività di governance", già documento 260 dei Principi di revisione raccomandato da Consob con delibera n. 14352 del 17.12.2003, Vi precisiamo che tale principio richiede che il revisore debba comunicare solo i fatti e le circostanze di interesse per lo svolgimento dell'attività di *governance* che emergano dallo svolgimento della revisione del bilancio precisando che non è responsabilità del revisore definire procedure specifiche per l'individuazione di tutti i fatti e le circostanze. Tali comunicazioni potranno essere fatte verbalmente o per iscritto ed avranno come destinatari il Consiglio di Amministrazione o il Collegio Sindacale.

Ai fini del rispetto delle previsioni del principio di revisione richiamato, sarà pertanto nostro impegno comunicare tempestivamente alla Direzione della Società, eventuali considerazioni, commenti od osservazioni sul sistema contabile - amministrativo, sul sistema informativo, su quello di controllo interno e su altri aspetti dell'attività della Società che formano oggetto di analisi nel corso del procedimento di revisione, compresi gli argomenti di revisione rilevanti ai fini della *corporate governance*.

Le comunicazioni che effettueremo saranno predisposte nell'esclusivo interesse della Società e per finalità informative interne: non potranno, quindi, essere in nessun caso diffuse o menzionate, anche solo parzialmente, a terzi salvi i casi previsti dalla legge, senza il nostro consenso scritto.

Per mantenere un adeguato livello di comunicazione, è nostro intendimento incontrare periodicamente la Direzione della Società per:

- Individuare le aspettative della Direzione e discutere il piano di revisione annuale, identificando le aree su cui porre maggiore enfasi nel corso del lavoro;
- Ottenere informazioni su importanti problematiche contabili o gestionali che possono avere un impatto sull'attività della Società;
- Comunicare i risultati del nostro lavoro di revisione, presentare proposte per il miglioramento dei processi e dei controlli ed esporre gli eventuali argomenti di interesse per la *corporate governance*.

## **7. Documenti Finali**

Al termine del lavoro verrà emessa per ciascun esercizio la relazione di revisione legale contenente il giudizio sul bilancio d'esercizio della Confinvest F.L. S.p.A., ai sensi dell'articolo 14 del Decreto come modificato dal D.Lgs. n. 135/2016 e dell'art.10 del Regolamento UE 537/2014, seguendo, per forma e contenuto, il dettato normativo nonché il modello previsto dai principi di revisione ISA Italia, adottati con determina del Ragioniere Generale dello Stato del 23 dicembre 2014 e successive modifiche.

Alla conclusione del lavoro di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato emetteremo una relazione secondo quanto raccomandato, con riferimento allo schema ed alla tipologia dei contenuti, dalla Delibera Consob n. 10867 del 31 luglio 1997. Come già indicato nel paragrafo 3.10, la nostra relazione indicherà chiaramente che la revisione contabile limitata ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione completa svolta secondo i principi di revisione emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati da Consob e che, di conseguenza, non viene rilasciato un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale.

La versione definitiva ed ufficiale delle nostre relazioni sarà quella firmata in originale e non saremo responsabili per errori od inesattezze esistenti in qualsiasi riproduzione da Voi effettuata.

La riproduzione o la pubblicazione a mezzo stampa o con altri mezzi di diffusione dei bilanci della Vostra Società, e dei bilanci semestrali abbreviati, unitamente alle nostre relazioni, dovrà essere da noi preventivamente autorizzata per iscritto.

Le nostre relazioni (e/o le relative traduzioni) non potranno da Voi essere riprodotte od utilizzate disgiuntamente dal bilancio cui si riferiscono.

Con riguardo sia alla pubblicazione dei bilanci della Vostra Società corredati dalle nostre relazioni di revisione sul proprio sito web sia alle altre modalità di diffusione in formato elettronico, fermo restando quanto sopra indicato, Vi precisiamo che è Vostra responsabilità verificare che tali modalità di diffusione avvengano in modo completo ed accurato e che il nostro incarico non si estende alla verifica delle informazioni finanziarie pubblicate.

## **8. Situazioni di indipendenza e obiettività**

L'incarico oggetto della presente proposta comporta l'accertamento dei requisiti di indipendenza previsti dagli articoli 10, 10-bis e 17 del Decreto e dagli articoli 4, 5 e 6 del Regolamento UE 537/2014; tali requisiti, laddove previsto dalle citate norme, saranno oggetto di specificazione nei regolamenti attuativi emessi dalle competenti autorità.

Ai fini di individuare eventuali situazioni di incompatibilità, si riporta in allegato alla presente proposta l'elenco dei soci della Audirevi S.p.A. al fine di consentire alla Vostra Società di effettuare una verifica autonoma circa l'assenza di tali situazioni.

Al fine di monitorare il rispetto delle prescrizioni della normativa sopra richiamata, Vi invitiamo sin d'ora a trasmetterci tempestivamente ogni variazione degli organi sociali e della struttura della compagine societaria della Vostra Società.



Resta convenuto che, al fine di rispettare la normativa sopra richiamata, la Vostra Società si impegna ad evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto dalle citate norme, informandoci tempestivamente di ogni circostanza di cui dovesse venire a conoscenza utilizzando l'ordinaria diligenza e che risulti potenzialmente in grado di compromettere la nostra indipendenza. Da parte nostra monitoreremo eventuali minacce alla nostra indipendenza che possano sorgere nel corso dell'incarico e porremo in essere tempestivamente le misure di salvaguardia che si rendessero di volta in volta necessarie in conformità con le disposizioni regolamentari e i principi di revisione applicabili.

Riteniamo utile fornirVi di seguito i nominativi dei soci di Audirevi S.p.A., alcuni dei quali sono anche componenti del Consiglio di Amministrazione della nostra società e del Collegio Sindacale.

<i>Nominativo</i>	<i>Data di nascita</i>	<i>Luogo di nascita</i>	<i>Codice fiscale</i>	<i>Posizione</i>
Gian Mauro Calligari	21/10/1970	Premosello Chiovena (VB)	CLLGMR70R21H037M	Socio-Presidente
Alfonso Laratta	21/05/1977	Roma	LRTLNS77E21H501J	Socio-Consigliere Delegato
Anna Baldini	01/07/1970	Castel San Giovanni (PC)	BLDNNA70L41C261L	Socio - Amministratore
Ivano Nerbini	04/09/1970	Catanzaro (CZ)	NRBVNI70P04C352E	Socio
Daniele Silvestri	06/11/1972	Roma	SLVDNL72506H501D	Socio
Davide Borsari	24/07/1973	Varese	BRSDVD73L24L682P	Socio
Antonio Cocco	29/01/1953	Abbasanta (OR)	CCCNIN53A29A007G	Socio
Antonella Bisestile	25/12/1970	Taranto (TA)	BSSNNL70T65L049F	Socio
<b>Membri del Collegio Sindacale:</b>				
<i>Nominativo</i>	<i>Data di nascita</i>	<i>Luogo di nascita</i>	<i>Codice fiscale</i>	<i>Posizione</i>
Mingrone Pier Luigi	06/05/1960	Roma (RM)	MNGPLG60E16H501B	Presidente del Collegio Sindacale
Berlingeri Cinzia	04/12/1971	Crotone (KR)	BRLCNZ71T44D122T	Sindaco Effettivo
Bevilacqua Silvia	23/03/1985	Seregno (MB)	BVLSLV85C68I625E	Sindaco Effettivo
Pesce Antonio	03/01/1983	Napoli (NA)	PSCNTN83A03F839O	Sindaco Supplente

Con la firma della presente ci autorizzate a trattare le informazioni ricevute per le finalità di cui agli artt.10 e 17 del Dlgs.39/2010, ivi inclusa la comunicazione di tali informazioni alle altre entità della nostra rete.

## **9. Revoca, dimissioni e risoluzione del contratto**

L'articolo 13 del Decreto prevede che, a determinate condizioni, (i) l'Assemblea possa revocare l'incarico, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa; (ii) il contratto di revisione possa essere risolto consensualmente; (iii) la Società di revisione possa dimettersi dall'incarico. I casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale sono disciplinati secondo quanto stabilito dal Regolamento adottato dal Ministro dell'Economia e delle Finanze con il Decreto 28 dicembre 2012, n. 261.

## **10. Riservatezza dei dati**

Per le finalità dell'incarico prospettato, desideriamo informarVi che, in conformità a quanto previsto dal Regolamento Europeo 679/2016 GDPR così come recepito con il D.Lgs 101/2018, tutte le informazioni ed i dati ottenuti durante lo svolgimento dell'incarico saranno da noi considerati strettamente riservati e confidenziali. I suddetti dati ed informazioni, pertanto, saranno utilizzati limitatamente e solo in ragione dell'incarico oggetto della presente proposta. Tali dati ed informazioni, in aggiunta alle comunicazioni previste nei confronti di soggetti e organi che hanno responsabilità di direzione, supervisione e controllo potranno essere comunicati esclusivamente a:

- Soci, personale professionale (dipendente e non) e personale indiretto di supporto appartenenti ad Audirevi S.p.A, nonché eventuali collaboratori esterni, coinvolti nello svolgimento dell'incarico e nelle nostre procedure di controllo interno, limitatamente a quanto necessario per lo svolgimento dei rispettivi compiti. A tal proposito Vi informiamo che tutti i soci ed il personale professionale di Audirevi S.p.A sono soggetti alle procedure interne in materia di confidenzialità e riservatezza delle informazioni;
- Autorità di vigilanza, italiane o estere, nei casi e con le limitazioni previste dalla legge;
- Autorità amministrativa, giudiziaria e fiscale, nei casi e con le limitazioni previsti dalla legge;
- Altre Società di revisione, nei limiti previsti dalla normativa vigente e dai principi di revisione di riferimento, e associazioni di categoria nell'ambito dello svolgimento delle procedure di controllo qualità. In questi casi provvederemo ad ottenere il Vostro preventivo consenso scritto, assicurandoci comunque che i destinatari della comunicazione assumano un obbligo di riservatezza e confidenzialità identico al nostro.

Vi informiamo, inoltre, che il trattamento dei dati avverrà anche per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio. Tutti gli Amministratori e dipendenti della nostra Società sono, tenuti al segreto previsto dall'art. 2407 del codice civile. Nei casi in cui per lo svolgimento della nostra attività fosse necessario acquisire da terzi informazioni o dati e ciò richieda il consenso degli interessati, sarà Vostra cura procurare tale consenso in modo da consentirci il corretto esercizio dell'attività di revisione. La mancata disponibilità di dati rilevanti ai fini del corretto e completo svolgimento della nostra attività può rendere più difficile, più costosa e, in alcuni casi, impossibile la revisione.

L'accettazione della presente proposta di incarico comporta il Vostro consenso affinché da parte nostra si possa accedere ai - ed utilizzare i - dati che ci saranno necessari per lo svolgimento dell'attività di revisione legale e di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Vi informiamo che titolare del trattamento dei dati sarà *Audirevi S.p.A* con sede in Milano, Via Paolo Da Cannobio, 33, e che il responsabile del trattamento sarà il socio che assumerà la responsabilità dell'incarico.

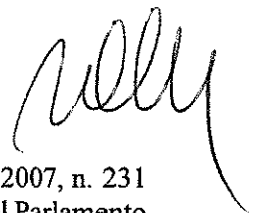
## 11. Carte di lavoro

Le carte di lavoro, sia su formato cartaceo che elettronico, da noi preparate ovvero acquisite dalla Società o da terzi, a supporto dell'attività di revisione oggetto del presente incarico, sono di proprietà di Audirevi S.p.A. e tutte le informazioni in esse contenute saranno da noi considerate strettamente riservate e confidenziali e trattate in conformità a quanto indicato nell'informativa sulla riservatezza dei dati di cui al precedente paragrafo.

Qualsiasi richiesta di consultazione delle nostre carte di lavoro da parte Vostra o di soggetti terzi verrà trattata nei limiti e con le modalità previste dai principi di revisione di riferimento e dalle procedure di *risk management* di Audirevi S.p.A.. Al fine di preservare la riservatezza e la confidenzialità delle informazioni contenute nelle nostre carte di lavoro, sarà Vostra cura fare in modo che i locali che saranno assegnati al team di revisione per lo svolgimento delle fasi di lavoro presso la Vostra Società siano dotati di ragionevoli misure di sicurezza.

## 12. Normativa Antiriciclaggio

*Audirevi S.p.A.* è destinataria degli obblighi previsti dal Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 ("Legge Antiriciclaggio") e successive modifiche, in attuazione della direttiva 2005/60/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 ottobre 2005, relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminali e di finanziamento del terrorismo.



In particolare, fra tali obblighi figurano:

- a. L'identificazione di tutti i clienti nonché delle persone politicamente esposte (PEP), la verifica dei dati acquisiti nello svolgimento della propria attività professionale e la conservazione e registrazione delle informazioni relative in un apposito Archivio Unico Informatico (A.U.I.);
- b. La segnalazione all'Unità di informazione finanziaria, ai sensi dell'art. 41 della Legge Antiriciclaggio, delle operazioni sospette;
- c. La comunicazione al Ministero Dell'economia E Delle Finanze, ai sensi dell'art. 51 della Legge Antiriciclaggio, delle infrazioni in merito alle limitazioni all'uso del contante e dei titoli al portatore.

Si evidenzia, con riferimento all'obbligo di cui al punto b) precedente, la cui violazione comporta l'applicazione di sanzioni, che lo stesso dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di Audirevi S.p.A. e che esso è presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

Al fine di assolvere all'obbligo di identificazione del cliente, Audirevi S.p.A. è chiamata dalle disposizioni applicabili ad effettuare, al momento del conferimento dell'incarico, le seguenti attività:

- a) Verificare l'identità, mediante riscontro di un valido documento d'identità della persona fisica conferente l'incarico (ovvero, in mancanza o in caso di attribuzione dell'incarico mediante delibera assembleare, del legale rappresentante) nonché verificare, ai sensi dell'art. 28 del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231, la relativa appartenenza alla categoria delle persone politicamente esposte (PEP) come definite dall'art. 1 dell'Allegato tecnico al citato Decreto;
- b) Acquisire i dati identificativi della predetta persona fisica (quali riportati nel suddetto documento di identificazione), nonché della persona giuridica cliente;
- c) Verificare i poteri di rappresentanza della persona fisica identificata, mediante riscontro di documenti ufficiali consegnati dal cliente (ad esempio visura camerale o atto pubblico) da cui risultino i dati identificativi, il conferimento dei poteri nonché ogni altra informazione necessaria per l'adempimento degli obblighi previsti dalla Legge Antiriciclaggio.

L'omessa o tardiva identificazione comporta per la società di revisione legale l'applicazione di sanzioni penali. Resta pertanto inteso che in caso di mancata o non tempestiva consegna dei documenti necessari per effettuare le predette verifiche non potremo dar corso all'incarico, come previsto dall'art. 23 della Legge Antiriciclaggio.

Vi forniamo in allegato apposita informativa in merito agli adempimenti a fini antiriciclaggio stabiliti a nostro carico dal Decreto Legislativo 21 novembre 2007 n. 231 e relativi regolamenti di attuazione.

Vi invitiamo a prendere visione dell'annessa "Scheda antiriciclaggio", necessaria ai fini dell'assolvimento del nostro obbligo di adeguata verifica del cliente. Tale scheda dovrà esserci restituita debitamente compilata (per le sezioni della medesima a Voi applicabili) e firmata. Nel caso in cui nei confronti della Vostra Società sia applicabile l'obbligo di identificazione del cliente, unitamente alla scheda antiriciclaggio dovrà essere consegnata altresì una fotocopia dei documenti d'identità dei soggetti identificati e la documentazione necessaria alla verifica dei poteri di rappresentanza in capo agli stessi.

Vi invitiamo a restituirci debitamente compilata e firmata l'allegata scheda di raccolta dei dati anagrafici, necessaria ai fini dell'assolvimento del nostro obbligo di identificazione del cliente secondo quanto stabilito dalle norme antiriciclaggio.

### 13. Comunicazioni elettroniche

In considerazione del fatto che durante lo svolgimento dell'incarico oggetto della presente proposta saranno utilizzate comunicazioni elettroniche, si precisa che la trasmissione elettronica di informazioni non garantisce la riservatezza e l'assenza di errori e che tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, tardive od incomplete, od essere in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione.

L'invio da parte nostra in formato elettronico di qualsiasi documento destinato ad avere validità legale potrà avvenire solo a titolo di anticipazione del documento firmato in originale dal socio responsabile dell'incarico, che Vi sarà successivamente trasmesso e che rappresenterà il documento su cui fare affidamento.

Fanno eccezione a quanto suddetto tutte le comunicazioni elettroniche effettuate tramite PEC in considerazione del fatto che il sistema di PEC è strutturato e normato in modo tale da poter fornire, di fatto, al revisore il convincimento della sicurezza e del corretto controllo del processo di invio e ricevimento delle comunicazioni effettuate.

Conseguentemente la PEC, può anche rappresentare uno strumento idoneo allo svolgimento, da parte del revisore, del processo di richiesta e di ottenimento delle conferme esterne nel rispetto dei principi di revisione di riferimento.

### 14. Accesso alla rete informatica

Durante lo svolgimento del nostro lavoro avremo la necessità di connetterci alla Vostra rete informatica interna, anche per poter consultare le scritture contabili e per poter accedere attraverso Internet ai nostri sistemi informativi e di archiviazione elettronica delle carte di lavoro.

### 15. Legislazione applicabile e Foro Competente

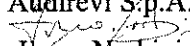
La presente lettera, inclusi i rispettivi diritti e doveri delle parti e tutte le controversie che possono sorgere dalla, o in relazione alla, presente Lettera di Incarico o al suo oggetto, dovranno essere regolate e interpretate ai sensi della legge italiana, senza applicazione delle norme sui conflitti di leggi. Il Foro di Milano avrà esclusiva giurisdizione e competenza su ogni controversia relativa a questa Lettera di Incarico, al suo oggetto o alla sua interpretazione.

\* \* \* \* \*

Desideriamo esprimere i nostri ringraziamenti per l'opportunità offertaci e ribadire il nostro vivo interesse professionale per l'assegnazione dell'incarico, che svolgeremo con la massima cura.

Vorrete quindi cortesemente provvedere a comunicarci per iscritto la Vostra determinazione in ordine al conferimento dell'incarico di revisione legale, sulla base della deliberazione al riguardo da parte dell'Assemblea degli azionisti della Vostra Società, sentito il parere motivato dell'organo di controllo in conformità a quanto previsto dall'art.13 del D.Lgs. 39/2010, restituendoci la presente proposta firmata per accettazione.

Con i migliori saluti

Audirevi S.p.A.  
  
Ivano Nerbini  
(Socio)

Per Accettazione  
Confinvest F.L. S.p.A.

**Allegati:**

**Allegato 1:** Scheda per la raccolta delle informazioni del cliente ai fini antiriciclaggio

**Allegato 2:** Informativa Privacy



**Allegato 1: Scheda per la raccolta delle informazioni del cliente ai fini antiriciclaggio**

In ottemperanza alle disposizioni del D.lgs. 21/11/2007 n. 231, (Legge Antiriciclaggio) e successive modifiche previste dal D.lgs 25/05/2017 n. 90, nonché alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza in materia di antiriciclaggio si richiede la compilazione della presente scheda al fine di consentirci di acquisire e verificare le informazioni necessarie per adempiere agli obblighi gravanti sulla nostra società.

A tal fine si richiede di fornire copia dei documenti identificativi del legale rappresentante e del titolare effettivo e copia della visura camerale della società.

Le informazioni richieste sono riferite alle prestazioni professionali evidenziate nella presente mandato, come evidenziato al paragrafo 1 "oggetto dell'incarico".

**LEGALE RAPPRESENTANTE**

<b>DATI IDENTIFICATIVI ANAGRAFICI DEL CLIENTE</b>	
Denominazione/Ragione Sociale	
Sede Legale	
Partita IVA/Codice Fiscale	
N°registrazione registro delle imprese	
<b>APPARTENENZA A CATEGORIE CHE LIMITANO GLI ADEMPIMENTI DI IDENTIFICAZIONE</b>	
Appartenenza a categorie di cui al Capo I) Del Presente Allegato (Si'/No)	
Tipologia Di Categoria Capo I)	
Societa' Quotata (Si/No)	
Societa' Controllata Da Societa' Quotata (Si/No)	
Pubblica amministrazione	
Società controllata da Pubblica amministrazione	
Mercato Regolamentato Di Quotazione	
<b>DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA FISICA CHE HA SOTTOSCRITTO L'INCARICO O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE</b>	
<b><u>dati identificativi:</u></b>	
Cognome e nome:	
luogo e data di nascita:	
Indirizzo di residenza:	
Nazionalità:	
Codice Fiscale:	
Carica sociale/funzione aziendale:	
- Carica svolta dal:	
- Nell'ambito territoriale di:	
<b><u>tipo di documento di identificazione:</u></b>	
<input type="checkbox"/> Carta di Identità	
<input type="checkbox"/> Passaporto	
Numero:	
Rilasciato da:	
Data di rilascio:	
Data di scadenza:	
Appartenenza alla categoria di PEP'S – Politically Exposed Persons (SI/NO)	

Data \_\_\_\_\_

Timbro \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_



**TITOLARE EFFETTIVO (da non indicare nei casi di cui al capo I) del presente allegato)**

<b>DATI IDENTIFICATIVI DEL TITOLARE EFFETTIVO vedi capo II)</b>	
Cognome e nome:	
Luogo e data di nascita:	
Indirizzo di residenza:	
Nazionalità:	
Codice fiscale:	
<b>tipo di documento di identificazione:</b>	
<input type="checkbox"/> Carta di Identità	
<input type="checkbox"/> Passaporto	
Numero:	
Rilasciato da:	
Data di rilascio:	
Data di scadenza:	
<b>Appartenenza alla categoria di PEP'S – Politically Exposed Persons (SI'/NO)</b>	
<b>DICHIARA</b>	
Di agire in proprie e, quindi, l'inesistenza di un diverso titolare effettivo così come previsto e definito dal decreto legislativo 231/2007 (SI'/NO)	
Se "NO" : di agire per conto dei seguenti titolari effettivi:	
Cognome e nome:	
Luogo e data di nascita:	
Indirizzo di residenza:	
Nazionalità:	
Codice Fiscale	
<b>tipo di documento di identificazione:</b>	
<input type="checkbox"/> Carta di Identità	
<input type="checkbox"/> Passaporto	
Numero:	
Rilasciato da:	
Data di rilascio:	
Data di scadenza:	
<b>Appartenenza alla categoria di PEP'S – Politically Exposed Persons (SI'/NO)</b>	

Ai sensi della vigente normativa anticiclaggio, il sottoscritto dichiara, sotto la propria personale responsabilità, la veridicità dei dati, delle informazioni fornite e delle dichiarazioni rilasciate e in particolare di quanto dichiarato in relazione alla società e/o alle persone fisiche per conto delle quali, eventualmente, opera.

Il sottoscritto dichiara di essere stato informato della circostanza che il mancato rilascio in tutto o in parte delle informazioni di cui sopra può pregiudicare la capacità della Società di Revisione di dare esecuzione alla prestazione professionale richiesta e si impegna a comunicare senza ritardo alla Società di Revisione ogni eventuale integrazione o variazione che si dovesse verificare in relazione ai dati forniti con la presente dichiarazione.

Il sottoscritto, acquisita l'informativa ai sensi dell'articolo 13 del d.lgs. 196/2003, presta il consenso al trattamento dei dati personali riportati nella presente dichiarazione e di quelli che saranno eventualmente in futuro forniti a integrazione e/o modifica degli stessi. Il sottoscritto prende, altresì, atto che la comunicazione a terzi dei dati personali sarà effettuata dal Professionista o dallo Studio professionale in adempimento degli obblighi di legge.

Data \_\_\_\_\_

Timbro \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_

### (I) MISURE SEMPLIFICATE DI ADEGUATA VERIFICA EX ART. 23

Ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs n.90 25/05/2017 comma 1 e 2, sono identificati come soggetti a basso rischio di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo i clienti che appartengano a una delle seguenti categorie:

- 1) società ammesse alla quotazione su un mercato regolamentato e sottoposte ad obblighi di comunicazione che impongono l'obbligo di assicurare un'adeguata trasparenza della titolarità effettiva;
- 2) pubbliche amministrazioni ovvero istituzioni o organismi che svolgono funzioni pubbliche, conformemente al diritto dell'Unione europea;

### (II) DEFINIZIONE DI TITOLARE EFFETTIVO

Ai sensi dell'art. 1 comma 2 lettera pp) del D. Lgs. 90/2017 per "titolare effettivo" si intende "la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita".

L'articolo 20 del suddetto decreto, provvede a specificare i criteri da utilizzare per la determinazione della titolarità effettiva di clienti diversi dalle persone fisiche:

1. Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

2. Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;

b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

3. Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;

b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;

c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

4. Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari di poteri di amministrazione o direzione della società.

5. Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica del 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

a) i fondatori, ove in vita;

b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;

c) i titolari di funzioni di direzione e amministrazione.

### (III) DEFINIZIONE DI PEP'S

Ai sensi dell'art. 1 comma 2 lettera dd) del D. Lgs. 90/2017 per "persone politicamente esposte" (c.d. "PEPs" – Politically Exposed Persons) si intendono "le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

1) sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:

1.1 Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia e di comune con popolazione non inferiore a 100.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;

1.2 deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;

1.3 membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;

1.4 giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte di Conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;

1.5 membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;

1.6 ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;

1.7 componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, in misura prevalente o totalitaria da comuni capoluoghi di provincia e da comuni con popolazione non inferiore a 100.000 abitanti;

1.8 direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera;

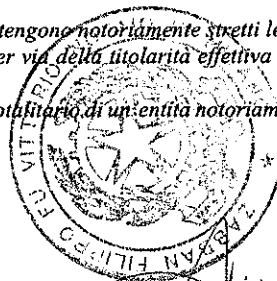
1.9 direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;

2) sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;

3) sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:

3.1 le persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;

3.2 le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta".



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 consorzarsi 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 700.000,00 ed è diviso in n. 7.000.000 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% (trentacinqueper cento);

- 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 possenga 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.

(e) 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, trova applicazione la "Disciplina sulla Trasparenza" come definita nel Regolamento AIM Italia approvato e pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. e successive modificazioni e integrazioni (il "**Regolamento AIM Italia**"), con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli Azionisti Significativi (come definiti nel Regolamento AIM Italia).

Ciascun azionista dovrà comunicare qualsiasi "Cambiamento Sostanziale", così come definito dal Regolamento AIM Italia, al Consiglio di Amministrazione della società, entro 4 (quattro) giorni di negoziazione decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione che ha comportato il Cambiamento Sostanziale secondo i termini e le modalità previsti dalla Disciplina sulla Trasparenza.

La mancata comunicazione al consiglio di amministrazione di quanto sopra comporterà l'applicazione della Disciplina sulla Trasparenza.

#### OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO

##### Articolo 15.) *Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e scambio*

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili, per richiamo volontario ed in quanto compatibili, le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (qui di seguito, "TUF") ed ai regolamenti Consob di attuazione (qui di seguito, la "Disciplina Richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento AIM Italia come successivamente modificato.

Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento AIM Italia predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

La Disciplina Richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista. Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato Panel.

Il Panel è un collegio di probiviri composto da 3 (tre) membri nominati da Borsa Italiana che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana.

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. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del collegio in carica. Il Panel renderà le proprie determinazioni senza formalità di procedura, nel rispetto del principio del contraddittorio, sentiti l'offerente, Borsa Italiana, così come gli azionisti e qualsiasi altro soggetto titolare di un concreto e diretto interesse sul quale la determinazione da assumere possa impattare, e che intenda essere sentito (c.d. soggetti titolari di interesse). Le determinazioni saranno rese sulla base della Disciplina Richiamata nonché delle disposizioni del TUF (e delle relative disposizioni di attuazione e degli orientamenti Consob) indicate all'art. 6-bis del Regolamento AIM Italia.

I soggetti titolari di interesse forniscono al Panel le informazioni e la documentazione che vengano richieste da quest'ultimo al fine di rendere la propria determinazione. Le comunicazioni da e verso il Panel sono effettuate in lingua italiana. È facoltà del Presidente del Panel stabilire, di intesa con gli altri membri di quest'ultimo, se la questione debba essere determinata per via collegiale o da un solo membro del Panel stesso.

I soggetti titolari di interesse possono adire il Panel per richiedere la determinazione di quest'ultimo in merito a ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta per iscritto, entro il più breve tempo possibile, e comunque entro 45 giorni dalla data in cui gliene sia fatta richiesta e compatibilmente con lo svolgimento dell'offerta, con facoltà di chiedere alla società e agli azionisti, che saranno tenuti a fornirle, tutte le informazioni necessarie per una risposta adeguata e corretta.

Le determinazioni del Panel avranno efficacia vincolante per la società e gli azionisti, e saranno soggette a piena pubblicità attraverso la pubblicazione sul sito di Borsa Italiana, in forma integrale o per estratto, eventualmente anche in forma anonima e, comunque, ove necessario, in via d'urgenza, attraverso qualsiasi altro mezzo ritenuto utile dal Panel stesso.

La liquidazione dei costi ed oneri del procedimento di determinazione da parte del Panel è disposta dal Panel sulla base del tariffario in essere al momento di ricezione della richiesta. La parte richiedente sarà tenuta al pagamento dei costi ed oneri del procedimento stesso: nel caso di partecipazione di più parti, le parti partecipanti al procedimento saranno solidalmente tenute al pagamento di costi ed oneri. Il Panel avrà facoltà di allocare l'onere degli stessi a carico di una o più di esse sulla base del contenuto del provvedimento adottato a seguito del contraddittorio, alla luce delle posizioni espresse dalle stesse nell'ambito del procedimento.

*Articolo 15 bis) Obbligo di acquisto e di diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF*

Fintantoché le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione. In deroga al regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), e fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui il Regolamento Emittenti preveda che Consob debba determinare il prezzo ai fini dell'obbligo di acquisto e del diritto di acquisto di cui, rispettivamente, agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo 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. L'articolo 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e la correlata disciplina richiamata, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal suddetto articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari. Si precisa che 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 AIM Italia; (ii) cessione di partecipazioni, imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento AIM Italia.

La Società che richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento AIM Italia, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.

#### 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, di 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, preventivamente individuati o positivamente valutati dal Nominated Adviser, ai sensi del Regolamento AIM Italia, devono 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 la 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) un documento rilasciato dal Nominated Adviser della società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dal Nominated Adviser della Società; (v) 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

SPAZIO ANNULLATO

## REGISTRAZIONE

<input checked="" 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.
-------------------------------------	--

## 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 checked="" type="checkbox"/>	<b>In bollo:</b> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<input type="checkbox"/>	<b>In bollo:</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>In bollo:</b> per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	<b>In carta libera:</b> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

## COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Copia su supporto informatico:</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. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input type="checkbox"/>	<b>Copia cartacea:</b> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce