

ATTO

**8 maggio 2024
REP. N. 76228/16207**

NOTAIO FILIPPO ZABBAN

SPAZIO ANNULLATO

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

8 maggio 2024

L'anno duemilaventiquattro il giorno otto del mese di maggio,
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 ordinaria
e straordinaria della società:

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

con sede in Milano, Via della Posta n. 8, capitale sociale sottoscritto e versato
pari ad euro 704.291,00, 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, iscritta nell'apposita sezione speciale in qualità
di PMI INNOVATIVA,

(d'ora in avanti anche la "Società",

l'"Emittente" o "Confinvest"),

le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il sistema di
negoziazione multilaterale Euronext Growth Milan organizzato e gestito da
Borsa Italiana S.p.A.,

tenutasi anche mediante mezzi di telecomunicazione

in data 22 aprile 2024

con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari presso il luogo di
convocazione, in Milano, Via Metastasio n. 5.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 del
Codice Civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni
applicabili) dello svolgimento della predetta assemblea.

"Il giorno ventidue aprile duemilaventiquattro,

in Milano, Via Metastasio n. 5,

alle ore 15 e 3 minuti,

si è riunita anche mediante mezzi di telecomunicazione l'assemblea della
società

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

ivi convocata, in prima convocazione, alle ore 15.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, ROBERTO SPADA – fisicamente intervenuto presso il luogo di convocazione, in Via Metastasio n. 5, Milano, presso lo studio ZNR Notai – rivolge un saluto agli intervenuti.

Il Presidente dà atto dell'intervento mediante mezzi di telecomunicazione degli avvocati Antonella Brambilla e Silvia Pacchiarotti nonché della dottoressa Nicole Savaresi, che sta svolgendo un *internship* presso Euronext.

Richiamato l'art. 18 dello statuto sociale, il medesimo Roberto Spada 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 anche 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 la Società ha deciso di avvalersi della facoltà – stabilita dall'art. 106, commi 4 e 5, del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27 (il "Decreto"), come da ultimo prorogato, fino al 31 dicembre 2024, con la Legge n. 21 del 5 marzo 2024, articolo 11 ultimo comma – di prevedere che la riunione odierna si svolga con l'intervento in assemblea del capitale sociale esclusivamente tramite il rappresentante designato (il "Rappresentante Designato") ex articolo 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF"), con le modalità di cui infra, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o loro delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

Detto Decreto sempre 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.

Prosegue il notaio segnalando che:

- come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha quindi designato Monte Titoli S.p.A. (di seguito anche "Monte Titoli") quale soggetto cui conferire delega con Istruzioni di voto ex art. 135-undecies TUF;
- che Monte Titoli, 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 rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli

e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, 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'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), TUF, Monte Titoli ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni);

- che in conformità all'art. 106 comma 4 del suddetto Decreto, 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, TUF.

Prosegue il notaio per dare atto, per conto del Presidente, che a risultanza del Registro Imprese, il capitale sociale è sottoscritto e versato per Euro 704.291,00, suddiviso in n. 7.042.910 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale; detto importo del capitale sottoscritto e versato (e quello del numero delle azioni che lo rappresentano) è frutto di un aggiornamento iscritto dal Registro delle Imprese in data 17 aprile 2024; tale informazione è quindi diversa rispetto a quella che risultava al Registro delle Imprese al momento in cui la documentazione per la corrente assemblea è stata predisposta a cura del Consiglio di Amministrazione.

Sempre per conto del Presidente, il notaio prosegue dando atto che, alla data della corrente assemblea, la Società detiene n. 6.000 azioni proprie.

Dà atto altresì, che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Growth Milan, 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 5 aprile 2024, e per estratto, contenente tutti gli elementi di cui all'art. 2366 c.c., sul quotidiano Italia Oggi del giorno 5 aprile 2024.

Prosegue il notaio, comunicando ancora, per conto del Presidente, che:

- per quanto a conoscenza della Società non sono vigenti fra i soci patti parasociali disciplinati dagli articoli 2341 e seguenti codice civile; a richiesta del notaio e per gli effetti dell'art. 2341 ter codice civile, per quanto occorrer possa, il Rappresentante Designato Monte Titoli – in persona di Giuseppe

Morelli, collegato con mezzi di telecomunicazione – dichiara che non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali;

- 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 le votazioni all'odierna assemblea avranno luogo mediante comunicazione orale da parte del Rappresentante Designato;

- 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 | % |
|--------------------------|-----------|---------|
| Bolaffi S.p.A. | 1.484.000 | 21,123% |
| Franco Buganè | 530.300 | 7,548 |
| Gabriella Villa | 447.857 | 6,375 |
| Simona Olga Rita Binetti | 434.893 | 6,190 |

- che, ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, è sospeso 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 Euronext Growth Milan (il "Regolamento Emittenti EGM") e che alla Società non risultano, alla data odierna, inadempimenti di tale genere.

Il Rappresentante Designato dichiara di non essere a conoscenza di sospensioni del diritto di voto per i soci partecipanti, derivanti dalle disposizioni statutarie sopra indicate.

Il notaio, per conto del Presidente, dà quindi atto:

- 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 fisicamente presso il luogo di convocazione, oltre al Presidente, l'amministratore delegato Simone Fausto Manenti ed il consigliere Giulio Filippo Bolaffi, mentre sono assenti gli altri Consiglieri;

- che per il Collegio Sindacale sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione il Presidente Maurizio Leonardo Lombardi ed i Sindaci Effettivi Carlo Montanari e Paola La Manna.

Il notaio dà quindi atto, secondo quanto comunicato dal Rappresentante Designato, che sono in assemblea rappresentate – per delega rilasciata al Rappresentante Designato medesimo – n. 4.795.600 azioni ordinarie, portate da n. 25 aventi diritto.

Dopo brevi indicazioni del notaio, richiamate le norme di legge, il Presidente dà atto che l'assemblea ordinaria è validamente costituita in prima convocazione.

Il notaio 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.

Il Presidente dà lettura come segue dell'ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

"Parte ordinaria

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 2. Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.*

Parte straordinaria

- 1. Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento agli artt. 6 (Capitale sociale e azioni), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori), 32 (Eventuale qualificazione della società come diffusa). Delibere inerenti e conseguenti.*

2. *Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento all'art. 17 (Intervento e voto), risolutivamente condizionata all'eventuale manifestazione di volontà di recesso di uno o più azionisti. Delibere inerenti e conseguenti.*
3. *Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, per un ammontare di massimi Euro 140.856,20 oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione con un minimo di Euro 0,10 per azione, con o senza diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 1 e/o 4, prima e/o seconda parte, e/o 5 e 6 e/o 8 del Codice Civile, e conseguenti modifiche statutarie. Delibere inerenti e conseguenti."*

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

- avviso di convocazione;
- relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno;
- fascicolo di bilancio di esercizio e relativi allegati, comprese le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- moduli per deleghe di voto.

Aperta la seduta, il Presidente introduce la trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno di parte ordinaria (Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Delibere inerenti e conseguenti).

Il 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.

Il Presidente dà quindi atto che il bilancio di esercizio, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, è stato sottoposto al giudizio della società di revisione Audirevi S.p.A., che ha rilasciato la relativa relazione ("opinion clean"), depositata presso la sede sociale.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di approvazione del bilancio, come segue:

"L'assemblea di Confinvest F.L. S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione,*

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e la relazione sulla gestione;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta ed integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, procedere ai depositi ed alla pubblicazione del fascicolo di bilancio e, in generale, della documentazione allo stesso correlata ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti."

Terminata la lettura della proposta, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto con riferimento all'approvazione del bilancio di esercizio.

Il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e conferma che, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, è in possesso di istruzioni per le azioni per le quali è stata conferita la delega, ad eccezione di n. 218.850 azioni per le quali non ha invece istruzioni, precisando il medesimo che tale comunicazione è a valere per tutte le votazioni sui punti all'ordine del giorno.

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni, che è il seguente:

- azioni favorevoli n. 4.576.750 pari al 100% dei voti espressi;
- azioni senza istruzioni di voto al Rappresentante Designato n. 218.850;
- nessuna azione contraria;
- nessuno astenuto.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971/1999 (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 dei voti espressi, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 19 dello statuto sociale rinvia.

Si passa alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno parte ordinaria (*Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti*).

Il Presidente comunica di ritenere non necessaria la lettura della relazione sul punto essendo stata la medesima pubblicata per tempo e, pertanto, nota agli interessati, cui fa pieno rinvio.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, come segue:

"L'assemblea di Coninvest F.L. S.p.A.:

- esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;

*- preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione,
delibera*

- di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 352.747, a "Riserva legale" fino al raggiungimento del limite di cui all'articolo 2430 del c.c., per Euro 1.000 e a "Riserva Straordinaria" per Euro 351.747;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta ed integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti."

Terminata la lettura della proposta, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto con riferimento alla destinazione del risultato di esercizio.

Il Presidente dà che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, ferma la precisazione già resa sul numero delle azioni per le quali non è in possesso di istruzioni.

Ha quindi luogo un breve chiarimento tra l'avvocato Brambilla, il Presidente ed il Rappresentante Designato in relazione al computo delle azioni per le quali non sono state rilasciate istruzioni di voto,

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni, che è il seguente:

- azioni favorevoli n. 4.576.750 pari al 100% dei voti espressi;

- azioni senza istruzioni di voto al Rappresentante Designato n. 218.850;

- nessuna azione contraria;

- nessun astenuto.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato,

come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 del 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 del risultato di esercizio è approvata all'unanimità dei voti espressi, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 19 dello statuto sociale rinvia.

Si passa alla trattazione del terzo punto all'Ordine del giorno di parte ordinaria (Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti).

Il Presidente comunica di ritenere non necessaria la lettura della relazione sul punto essendo stata la medesima pubblicata per tempo e, pertanto, nota agli interessati, cui fa pieno rinvio. Nessuno interviene.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, come segue:

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

- udita l'esposizione del Presidente, e

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

Delibera

- di autorizzare l'organo amministrativo con facoltà di subdelega, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità illustrate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei seguenti limiti:

a) l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 20% del capitale sociale, fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche

di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione;

b) l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, in qualsiasi momento, secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato), ivi incluse, tra le altre: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, e/o (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e pertanto attraverso acquisti in blocco o con modalità di asta;

c) l'acquisto, anche in più tranches ed in modalità revolving, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo la riserva negativa azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;

d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;

- di autorizzare l'organo amministrativo, con facoltà di subdelega affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. revolving), delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, nell'ambito di operazioni di accelerated bookbuilding, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che dette operazioni potranno avvenire al prezzo o al valore o,

comunque, secondo criteri e condizioni, che risulteranno congrue e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione alle condizioni di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;

- di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 c.c., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;

- di conferire all'organo amministrativo, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti delle azioni proprie che precedono — con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa — con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;

- di dare espressamente atto che, in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44- bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato."

Terminata la lettura della proposta, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, fermo restando quanto già noto circa le 218.850 azioni per le quali non sono state impartite istruzioni.

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni medesime, che è il seguente:

- azioni favorevoli n. 2.294.007 pari al 50,123% dei partecipanti al voto;
 - azioni contrarie n. 2.063.893 pari al 45,095% dei partecipanti al voto
 - azioni astenute n. 218.850 pari al 4,782% dei partecipanti al voto
 - nessun non votante,
- mentre sono sempre n. 218.850 le azioni per cui non sono state impartite istruzioni.

A questo punto, alle ore 15 e 45 il Presidente dispone una breve sospensione dei lavori assembleari.

Alle ore 15 e 57 riprendono i lavori assembleari ed il notaio, per conto del Presidente, chiede al Rappresentante Designato – per puro scrupolo dato che la modalità attuativa dei lavori ex art. 106 del Decreto non consente variazioni delle presenze – conferma che le presenze non sono variate e che la già comunicata assenza di istruzioni di voto per n. 218.850 azioni ha riguardato anche la votazione della delibera di acquisto azioni proprie.

Ricevuta risposta affermativa da parte di Giuseppe Morelli, il Presidente conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 del 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 a maggioranza dei voti espressi, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 19 dello statuto sociale rinvia

Quindi il Presidente dà atto che – non essendo intervenuta approvazione della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste dal l'art. 44-bis comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/1999 – le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa saranno escluse dal capitale sociale ordinario (e quindi non saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato.

Conclude il Presidente comunicando che, in sostanza, è passata la delibera per l'acquisto delle azioni proprie ma non quella relativa al white-wash.

Si passa alla trattazione della parte straordinaria ed il Presidente attesta che non sono intervenute modifiche delle presenze e, pertanto, dichiara l'assemblea validamente costituita anche in parte straordinaria.

Quindi il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria (Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento agli artt. 6 (Capitale sociale e azioni), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori), 32 (Eventuale qualificazione della società come diffusa). Delibere inerenti e conseguenti).

Il Presidente comunica di ritenere non necessaria la lettura della relazione sul punto essendo stata la medesima pubblicata per tempo e, pertanto, nota agli interessati, cui fa pieno rinvio. Nessuno interviene.

Il Presidente rammenta che le modifiche al vigente statuto sociale sottoposte all'approvazione della presente assemblea sono funzionali a:

- inserire la facoltà di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile;
- eliminare la previsione statutaria inerente alla nomina di candidati indipendenti che siano stati scelti tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor, non essendo la medesima più prevista dal vigente Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e
- prevedere che, qualora la Società sia qualificata come "diffusa", si applichino le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, come segue:

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

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

delibera

- di modificare gli artt. 6 (Capitale sociale e azioni), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori), 22 (Nomina degli amministratori) e 32 (Eventuale qualificazione della società come diffusa) dello statuto sociale, come da testo proposto nella Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, in via disgiunta, il potere di

compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione delle presenti delibere e di introdurre le eventuali variazioni non sostanziali richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese".

Terminata la lettura della proposta il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, ferma l'indicazione già resa circa il numero delle azioni per le quali non è in possesso di istruzioni, pari a 218.850.

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni, che è il seguente:

- azioni favorevoli n. 2.294.007 pari al 50,123% dei partecipanti al voto;
- azioni contrarie n. 2.282.743 pari al 49,877% dei partecipanti al voto
- nessuno astenuto
- nessun non votante.

A questo punto, alle ore 16 e 5, il Presidente dispone una breve sospensione dei lavori assembleari.

Alle ore 16 e 9 riprendono i lavori assembleari.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 del 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 al primo punto di parte straordinaria non è stata approvata, ai sensi di legge cui l'art 19 dello statuto sociale rinvia.

Si passa al secondo punto di parte straordinaria (Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento all'art. 17 (Intervento e voto), risolutivamente condizionata all'eventuale manifestazione di volontà di recesso di uno o più azionisti. Delibere inerenti e conseguenti).

Con riferimento al punto all'ordine del giorno di parte straordinaria in trattazione, il Presidente ricorda che l'assemblea è invitata ad approvare le modifiche al vigente statuto sociale funzionali all'inserimento della facoltà che

le assemblee della Società possano svolgersi esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società stessa.

A tal proposito il Presidente specifica che il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che tale modifica statutaria non attribuisca il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del Codice Civile.

Tuttavia, in considerazione della circostanza che detta facoltà è stata introdotta da fonte normativa di recentissima emanazione (cosiddetto DDL Capitali), in via cautelativa l'efficacia della delibera in parola, qualora approvata dall'Assemblea in sede straordinaria, sarà comunque risolutivamente condizionata all'eventuale manifestazione di volontà di recesso esercitabile ai sensi e nei modi previsti dall'art. 2347-bis del Codice Civile, di uno o più azionisti nei termini di legge.

Il Presidente dà lettura della proposta di deliberazione, come segue:

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

- udita l'esposizione del Presidente,

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

delibera

- di modificare l'art. 17 (Intervento e voto) dello statuto sociale, come da testo proposto nella Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, condizionando risolutivamente l'efficacia della delibera alla manifestazione di una o più dichiarazioni di recesso da parte dei soci, nei termini di legge;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, in via disgiunta, il potere di compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione delle presenti delibere e di introdurre le eventuali variazioni non sostanziali richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, con facoltà di depositare al Registro Imprese testo di statuto portante formulazione dell'articolo 17 privo della modifica oggi deliberata, per il caso di verificarsi della condizione risolutiva."

Terminata la lettura della proposta, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, ferma l'indicazione già resa circa il numero delle azioni per le quali non è in possesso di istruzioni, pari a 218.850.

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni, che è il seguente:

- azioni favorevoli n. 1.951.857 pari al 42,647% dei partecipanti al voto;
- azioni contrarie n. 2.624.893 pari al 57,353% dei partecipanti al voto;
- nessuno astenuto
- nessun non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 del 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 al secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria non è stata approvata, ai sensi di legge, cui l'art 19 dello statuto sociale rinvia.

Si passa all'ultimo punto all'Ordine del Giorno di parte straordinaria
(Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, per un ammontare di massimi Euro 140.858,20 oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione con un minimo di Euro 0,10 per azione, con o senza diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 1 e/o 4, prima e/o seconda parte, e/o 5 e 6 e/o 8 del Codice Civile, e conseguenti modifiche statutarie. Delibere inerenti e conseguenti).

Il Presidente comunica di ritenere non necessaria la lettura della relazione sul punto essendo stata la medesima pubblicata per tempo e, pertanto, nota agli interessati. Nessuno interviene.

Quindi il Presidente attesta che il capitale sociale di Euro 704.291,00 è interamente versato ed esistente; chiede quindi al Presidente del Collegio Sindacale di associarsi alla sua attestazione.

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale ed a nome dell'intero Collegio si associa alle attestazioni del Presidente.

A questo punto, alle ore 16 e 18 il Presidente dispone una breve sospensione dei lavori assembleari.

Alle ore 16 e 25 riprendono i lavori assembleari e il notaio su invito del Presidente precisa che i presupposti della terza proposta di parte straordinaria comprendevano il voto favorevole sul primo punto di parte straordinaria, nella parte relativa alla modifica dell'art. 6 dello statuto; con la relativa approvazione sarebbe stata inserita nello statuto di Confinvest la facoltà di aumentare il capitale sociale nel limite del 10% per un prezzo pari al valore di mercato come tale attestato dalla Società di Revisione.

Il notaio ricorda come la prima proposta di parte straordinaria non sia stata oggi approvata.

Quindi, tenuto conto che la terza proposta di parte straordinaria presupponeva, come detto, l'avvenuta approvazione della modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale - modifica che di fatto non ha avuto luogo, stante la mancata approvazione della relativa proposta - il notaio dà atto, per conto del Presidente, che non viene presentata al voto dei soci la proposta di cui al terzo punto all'ordine del giorno.

Dopo ulteriori brevi considerazioni tecniche sul punto, il Presidente dichiara al notaio che il verbale assembleare della riunione corrente ed i relativi adempimenti sono esenti da imposta di bollo ex artt. 26, comma 8, D.L. 179/2012 e 4, comma 9, D.L. 3/2015, trattandosi di società iscritta nella sezione speciale delle PMI Innovative da meno di cinque anni.

Essendo conclusi i lavori, il Presidente dichiara chiusa la riunione assembleare alle ore 16 e 30".

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, anche di parte straordinaria, in copia estratta dal sito.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 11 e 35 di questo giorno otto maggio duemilaventiquattro.

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

Firmato Filippo Zabban

SPAZIO ANNULLATO

CONFINVEST S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
22 aprile 2024

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **25** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,
per complessive n. **4.795.600** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,
che rappresentano il **68,091%** di n. **7.042.910** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Allegato " A " all'atto
in data 8-5-2024
n. 76228/16207 rep.



CONFINVEST S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
22 aprile 2024

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato
Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Giuseppe Morelli*

| Anagrafica | CE/PI | Azioni | % sul C.S. |
|---|------------------|-----------|------------|
| AMELOTTI PIERLUIGI | MLTPLG76R01H620U | 107.000 | 1,519% |
| AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO | VNZLNR58R25F205F | 153.300 | 2,177% |
| BIELLA ANDREA ETTORE | BLLNRT64L211625O | 36.000 | 0,511% |
| BIELLA MARTA | BLLMRT55L471625F | 13.000 | 0,185% |
| BINETTI SIMONA OLGA RITA | BNTSNL67L43F205G | 434.893 | 6,175% |
| BOLAFFI SPA | 02673680019 | 1.484.000 | 21,071% |
| BRUNETTI ANDREA COSTANTINO | BRNNRC71A24F205J | 17.000 | 0,241% |
| BUGANE FRANCO | BGNFNC48S16480U | 530.300 | 7,530% |
| CANDELORI PIETRO | CNDPTR82H28E058D | 45.000 | 0,639% |
| CANOVA ADRIANA | CNVDRN54H58F205D | 2.000 | 0,028% |
| ERBA AMBROGIO | RBEMRG57M27F704C | 218.850 | 3,107% |
| FARINA ANTONIO | FRNNTN63T30F704B | 44.000 | 0,625% |
| FERRARI FABIO | FRRF8A67C19F704T | 13.000 | 0,185% |
| FERRARI FABRIZIO | FRFRZ63S24F704S | 30.000 | 0,426% |
| GENERFD SPA (2644) | 0335773D963 | 200.000 | 2,840% |
| GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO | GRNMRB48A06F205Z | 218.850 | 3,107% |
| GIUSSANI BIAGIO | GSSBGI49P16A159C | 93.000 | 0,469% |
| MAGGIONI GIOVANNI | MGGGNN48M07A818N | 223.850 | 3,178% |
| MONTRUCCHIO TOPPIA LARA | MNTLRA70T65L483T | 33.000 | 0,469% |
| NAGGI GIANCAMILLO | NGGGCM41L21H371X | 20.000 | 0,284% |
| POLARIS SRL | 13275210154 | 188.850 | 2,681% |
| RAINOLDI ELVEZIO | RNLLVZ32A178105J | 221.850 | 3,150% |
| TAMBURELLO ALDO DARIO | TMBLDR61L05G273P | 70.000 | 0,994% |
| VAGO LUIGI | VGALGU54D091625Q | 10.000 | 0,142% |
| VILLA GABRIELLA | VLLGRL56M57D672J | 447.857 | 6,359% |

Totale

4.795.600 68,091%



CONFINVEST S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
22 aprile 2024

| | Deleghe/subdeleghe accettate | | | Deleghe/subdeleghe non accettate | | |
|---------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------|----------------------------------|----------------|------------------------|
| | n. deleghe | Azioni | % del Capitale Sociale | n. deleghe | Azioni | % del Capitale Sociale |
| RD - art. 135 undecies TUF: | 24 | 4.576.750 | 64,984% | 1 | 218.850 | 3,107% |
| Ord - art 135 novies TUF | 1 | 218.850 | 3,107% | 0 | 0 | 0,000% |
| Subdeleghe - art 135 novies TUF | 0 | 0 | 0,000% | 0 | 0 | 0,000% |
| Totale | 25 | 4.795.600 | 68,091% | 1 | 218.850 | 3,107% |



CONFINVEST S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria 22 aprile 2024

Punto 1 della parte ordinaria

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Delibere inerenti e conseguenti.

| | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|---|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea | 4.795.600 | 100% | 68,091% |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 4.576.750 | 95,436% | 64,984% |
| Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni: | 218.850 | 4,564% | 3,107% |
| | | | |
| | n. azioni | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
| Favorevole | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |
| Contrario | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Astenuto | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |
| Non Votante | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |



CONFINVEST S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
22 aprile 2024

Punto 1 della parte ordinaria

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli
 S.p.A. nella persona del Dott. Giuseppe Morelli

| Anagrafica | CF/PI | Azioni | % su votanti | Voto |
|---|------------------|------------------|--------------|------|
| AMELOTTI PIERLUIGI | MLTPLG76R01H620U | 107.000 | 2,338% | F |
| AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO | VNZLNR58R25F205F | 153.300 | 3,350% | F |
| BIELLA ANDREA ETORE | BLLNRT64L211625O | 36.000 | 0,787% | F |
| BIELLA MARTA | BLLMRY55L471625F | 13.000 | 0,284% | F |
| BINETTI SIMONA OLGA RITA | BNTSNL67L49F205G | 434.893 | 9,502% | F |
| BOLAFFI SPA | 0267368001P | 1.484.000 | 32,425% | F |
| BRUNETTI ANDREA COSTANTINO | BRNNRC71A24F205J | 17.000 | 0,371% | F |
| BUGANE FRANCO | BGNFNC48S161480U | 530.300 | 11,587% | F |
| CANDELORI PIETRO | CNDPTR82H28B058D | 45.000 | 0,983% | F |
| CANOVA ADRIANA | CNVDRN54H58F205D | 2.000 | 0,044% | F |
| FARINA ANTONIO | FRNNTN63T30F704B | 44.000 | 0,961% | F |
| FERRARI FABIO | FRRFBA67C19F704I | 13.000 | 0,284% | F |
| FERRARI FABRIZIO | FRFRZ63S24F7045 | 30.000 | 0,655% | F |
| GENERIO SPA (2644) | 03357730963 | 200.000 | 4,370% | F |
| GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO | GRNMRB48A06F205L | 218.850 | 4,782% | F |
| GIUSSANI BIAGIO | GSSBG149P16A159C | 33.000 | 0,721% | F |
| MAGGIONI GIOVANNI | MGGGNN48M07AB18N | 223.950 | 4,891% | F |
| MONTRUCCHIO TOPPIA LARA | MNLR70T65L483T | 33.000 | 0,721% | F |
| NAGGI GIANCAMILLO | NGGGCM41L21H371X | 20.000 | 0,437% | F |
| POLARIS SRL | 13275210154 | 188.850 | 4,126% | F |
| RAINOLDI ELVEZIO | RNLLV232A178105J | 221.850 | 4,847% | F |
| TAMBURELLO ALDO DARIO | TMBLDR61L05G273P | 70.000 | 1,529% | F |
| VAGO LUIGI | VGALGUS4D091625G | 10.000 | 0,218% | F |
| VILLA GABRIELLA | VLLGRL56M57D672J | 447.857 | 9,783% | F |
| | | 4.576.750 | 100% | |

Totale votanti

Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:

| | | | |
|---------------|------------------|---------|----|
| ERBA AMBROGIO | RBEMRG57M27F704C | 218.850 | NE |
|---------------|------------------|---------|----|

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Ix - Usato x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso



CONFINVEST S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

22 aprile 2024

Punto 2 della parte ordinaria

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.

| | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|--|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea | 4.795.600 | 100% | 68,091% |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OrdG in votazione (quorum deliberativo): | 4.576.750 | 95,436% | 64,984% |
| Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni: | 218.850 | 4,564% | 3,107% |

| | n. azioni | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
|-------------|-----------|------------------------|------------------------|
| Favorevole | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |
| Contrario | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Astenuto | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |
| Non Votante | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |



CONFINVEST S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
22 aprile 2024

Punto 2 della parte ordinaria

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli
S.p.A. nella persona del Dott. Giuseppe Morelli

| Anagrafica | CF/PT | Azioni | % su votanti | Voto |
|---|-------------------|-----------|--------------|------|
| AMELOTTI PIERLUIGI | MLTPLG746R01H620U | 107.000 | 2,338% | F |
| AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO | VNZLNR58R25F205F | 153.300 | 3,350% | F |
| BIELLA ANDREA ETIORE | BLLNRT64L211625O | 36.000 | 0,787% | F |
| BIELLA MARTA | BLLMRT55L471625F | 13.000 | 0,284% | F |
| BINETTI SIMONA OLGA RITA | BNTSNL67L43F205G | 434.893 | 9,502% | F |
| BOLAFFI SPA | 02673680019 | 1.484.000 | 32,425% | F |
| BRUNETTI ANDREA COSTANTINO | BRNNR071A24F205J | 17.000 | 0,371% | F |
| BUGANE FRANCO | BGNFNC48S161480U | 530.300 | 11,587% | F |
| CANDELORI PIETRO | CNDPTR82H28E058D | 45.000 | 0,983% | F |
| CANOVA ADRIANA | CNVDRN54H58F205O | 2.000 | 0,044% | F |
| FARINA ANTONIO | FRNNTN63T30F704B | 44.000 | 0,961% | F |
| FERRARI FABIO | FRRFBA67C19F704I | 13.000 | 0,284% | F |
| FERRARI FABRIZIO | FRFRZ63S24F704S | 30.000 | 0,655% | F |
| GENERFID SPA (2644) | 03357730943 | 200.000 | 4,370% | F |
| GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO | GRNMR848A06F205Z | 218.850 | 4,782% | F |
| GUSSANI BIAGIO | GSSBGI49P16A159C | 33.000 | 0,721% | F |
| MAGGIONI GIOVANNI | MGGGNN48M07A818N | 223.850 | 4,891% | F |
| MONTRUCCHIO TOPPIA LARA | MNTLRA70T65L483T | 33.000 | 0,721% | F |
| NAGGI GIANCAMILLO | NGGGCM41L21H371X | 20.000 | 0,437% | F |
| POLARIS SRL | 13275210154 | 188.850 | 4,126% | F |
| RAINOLDI ELVEZIO | RNLLVZ32A17B105J | 221.850 | 4,847% | F |
| TAMBURELLO ALDO DARIO | TMBLDR61L05G273P | 70.000 | 1,529% | F |
| VAGO LUIGI | VGALGU54D091625Q | 10.000 | 0,218% | F |
| VILLA GABRIELLA | VILGLRL56M57D672J | 447.857 | 9,785% | F |

Totale votanti

4.576.750 100%

Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:

| | | | |
|---------------|------------------|---------|----|
| ERBA AMBROGIO | R8EMRG57M27F704C | 218.850 | NE |
|---------------|------------------|---------|----|

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Usq x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso



CONFINVEST S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

22 aprile 2024

Punto 3 della parte ordinaria

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

| | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|---|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea | 4.795.600 | 100% | 68,091% |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 4.576.750 | 95,436% | 64,984% |
| Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni: | 218.850 | 4,564% | 3,107% |

| | n. azioni | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
|---------------|------------------|------------------------|------------------------|
| Favorevole | 2.294.007 | 50,123% | 32,572% |
| Contrario | 2.063.893 | 45,095% | 29,305% |
| Astenuto | 218.850 | 4,782% | 3,107% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |
| Non Votante | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |



CONFINVEST S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
22 aprile 2024

Punto 3 della parte ordinaria

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli
S.p.A. nella persona del Dott. Giuseppe Morelli

| Anagrafica | CF/PI | Azioni | % su votanti | Voto |
|---|------------------|-----------|--------------|------|
| AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO | VNZLNR5BR25F205F | 153.300 | 3,350% | F |
| BOLAFFI SPA | 02673680019 | 1.484.000 | 32,425% | F |
| NAGGI GIANCAMILLO | NGGGCM41L21H371X | 20.000 | 0,437% | F |
| POLARIS SRL | 13275210154 | 188.850 | 4,126% | F |
| VILLA GABRIELLA | VLLGRL56M57D672J | 447.857 | 9,785% | F |
| AMELOTTI PIERLUIGI | MLTPLG76R01H620U | 107.000 | 2,338% | C |
| BIELLA ANDREA ETTORE | BLLNRT64L211625O | 36.000 | 0,787% | C |
| BIELLA MARTA | BLLMRT55L471625F | 13.000 | 0,284% | C |
| BINETTI SIMONA OLGA RITA | BNTSNL67L43F205G | 434.893 | 9,502% | C |
| BRUNETTI ANDREA COSTANTINO | BRNNRC71A24F205J | 17.000 | 0,371% | C |
| BUGANE FRANCO | BGNFNC48S16480U | 530.300 | 11,587% | C |
| CANDELORI PIETRO | CNDPTR82M28E058D | 45.000 | 0,983% | C |
| CANOVA ADRIANA | CNVDRN54H58F205D | 2.000 | 0,044% | C |
| FARINA ANTONIO | FRNNTN63T30F704B | 44.000 | 0,961% | C |
| FERRARI FABIO | FRRFBA67C19F704I | 13.000 | 0,284% | C |
| FERRARI FABRIZIO | FRRFRZ63S24F704S | 30.000 | 0,655% | C |
| GENERFID SPA (2644) | 03357730963 | 200.000 | 4,370% | C |
| GRUSSANI BIAGIO | GSSBGI49P16A159C | 33.000 | 0,721% | C |
| MAGGIONI GIOVANNI | MGGGNN48M07A818N | 223.850 | 4,891% | C |
| MONTRUCCHIO TOPPIA LARA | MNTLRA70T65L483T | 33.000 | 0,721% | C |
| RAINOLDI ELYEZIO | RNLLVZ32A17B105J | 221.850 | 4,847% | C |
| TAMBURELLO ALDO DARIO | TMBLDR61L05G273P | 70.000 | 1,529% | C |
| VAGO LUIGI | VGALGI54D091625Q | 10.000 | 0,218% | C |
| GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO | GRNMRB48A06F205Z | 218.850 | 4,782% | A |

Totale votanti

4.576.750 100%

Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:

| | | | |
|---------------|------------------|---------|----|
| ERBA AMBROGIO | RBEMRG57M27F704C | 218.850 | NE |
|---------------|------------------|---------|----|

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Ix - Ista x
NV - Non Volante
NE - Non Espresa



CONFINVEST S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria 22 aprile 2024

Punto 1 della parte straordinaria

Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento agli artt. 6 (Capitale sociale e azioni), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori), 22 (Nomina degli amministratori) e 32 (Eventuale qualificazione della società come diffusa). Delibere inerenti e conseguenti.

| | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|---|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea | 4.795.600 | 100% | 68,091% |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'O&G in votazione (quorum deliberativo): | 4.576.750 | 95,436% | 64,984% |
| Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni: | 218.850 | 4,564% | 3,107% |

| | n. azioni | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
|-------------|-----------|------------------------|------------------------|
| Favorevole | 2.294.007 | 50,123% | 32,572% |
| Contrario | 2.282.743 | 49,877% | 32,412% |
| Astenuto | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |
| Non Votante | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |

Reda

CONFINVEST S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

22 aprile 2024

Punto 1 della parte straordinaria

Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento agli artt. 6 (Capitale sociale e azioni), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori), 22 (Nomina degli amministratori) e 32 (Eventuale qualificazione della società come diffusa). Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Giuseppe Morelli

| Anagrafica | CF/PI | Azioni | % su votanti | Voto |
|---|------------------|-----------|--------------|------|
| AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO | VNZLNR5BR25F205F | 153.300 | 3,350% | F |
| BOLAFFI SPA | 02673680019 | 1.484.000 | 32,425% | F |
| NAGGI GIANCAMILLO | NGGGCM41L21H371X | 20.000 | 0,437% | F |
| POLARIS SRL | I3275210154 | 188.850 | 4,126% | F |
| VILLA GABRIELLA | VILGRL56M57D672J | 447.857 | 9,785% | F |
| AMELOTTI PIERLUIGI | MLTPLG76RD1H620U | 107.000 | 2,336% | C |
| BIELLA ANDREA Ettore | BLLNRT64L21I625O | 36.000 | 0,787% | C |
| BIELLA MARTA | BLLMRT55L47I625F | 13.000 | 0,284% | C |
| BINETTI SIMONA OLGA RITA | BNTSNL67L43F205G | 434.893 | 9,502% | C |
| BRUNETTI ANDREA COSTANTINO | BRNNRC71A24F205J | 17.000 | 0,371% | C |
| BUGANE FRANCO | BGNFNC48S16I480U | 590.300 | 11,587% | C |
| CANDELORI PIETRO | CNDPIR82H28E058D | 45.000 | 0,983% | C |
| CANOVA ADRIANA | CNVDRN54H58F205D | 2.000 | 0,044% | C |
| FARINA ANTONIO | FRNNTN63T30F704B | 44.000 | 0,961% | C |
| FERRARI FABIO | FRRFBA67C19F704T | 13.000 | 0,284% | C |
| FERRARI FABRIZIO | FRFRZ63S24F704S | 30.000 | 0,655% | C |
| GENERFID SPA (2644) | 03357730963 | 200.000 | 4,370% | C |
| GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO | GRNMRB48A06F205Z | 218.850 | 4,782% | C |
| GIUSSANI BIAGIO | GSSBG149P16A159C | 33.000 | 0,721% | C |
| MAGGIONI GIOVANNI | MGGGNN48M07A818N | 223.850 | 4,891% | C |
| MONTRUCCHIO TOPPIA LARA | MNTRLA70T65L483T | 33.000 | 0,721% | C |
| RAINOLDI ELVEZIO | RNLLV232A17B105J | 221.850 | 4,847% | C |
| TAMBURELLO ALDO DARIO | TMBLDR61L05G273P | 70.000 | 1,529% | C |
| VAGO LUIGI | VGALGU54D09I625Q | 10.000 | 0,218% | C |

4.576.750 100%

Totale votanti

Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:

| | | | |
|---------------|------------------|---------|----|
| ERBA AMBROGIO | RBEMRG57M27F704C | 218.850 | NE |
|---------------|------------------|---------|----|

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
L - Usato
NV - Non Votante
NE - Non Espresso



CONFINVEST S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

22 aprile 2024

Punto 2 della parte straordinaria

Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento all'art. 17 (Intervento e voto), risolutivamente condizionata all'eventuale recesso di uno o più azionisti. Delibere inerenti e conseguenti.

| | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|---|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea | 4.795.600 | 100% | 68,091% |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 4.576.750 | 95,436% | 64,984% |
| Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni: | 218.850 | 4,564% | 3,107% |

| | n. azioni | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
|---------------|------------------|------------------------|------------------------|
| Favorevole | 1.951.857 | 42,647% | 27,714% |
| Contrario | 2.624.893 | 57,353% | 37,270% |
| Astenuto | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |
| Non Votante | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totali | 4.576.750 | 100,000% | 64,984% |



CONFINVEST S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
22 aprile 2024

Punto 2 della parte straordinaria

Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento all'art. 17 (Intervento e voto), risolutivamente condizionata all'eventuale recesso di uno o più azionisti. Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Giuseppe Morelli

| Anagrafica | CF/PI | Azioni | % su votanti | Voto |
|---|------------------|-----------|--------------|------|
| BOLAFFI SPA | 02673680019 | 1.484.000 | 32,425% | F |
| NAGGI GIANCAMILLO | NGGGCM41L21H37IX | 20.000 | 0,437% | F |
| VILLA GABRIELLA | VLLGRLS6M57D672J | 447.857 | 9,785% | F |
| AMELOTTI PIERLUIGI | MLTPLG76R01H620U | 107.000 | 2,338% | C |
| AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO | VNZLNR50R25F205F | 153.300 | 3,350% | C |
| BIELLA ANDREA ETORE | BLLNRT64L21H625O | 36.000 | 0,787% | C |
| BIELLA MARTA | BLLMRT55L47H625F | 13.000 | 0,284% | C |
| BINETTI SIMONA OLGA RITA | BNTSNL67L43F205G | 434.893 | 9,502% | C |
| BRUNETTI ANDREA COSTANTINO | BRNNRC71A24F205J | 17.000 | 0,371% | C |
| BUGANE' FRANCO | BGNFNC48S16H480U | 530.300 | 11,587% | C |
| CANDELORI PIETRO | CNDPTR82H28E058D | 45.000 | 0,983% | C |
| CANOVA ADRIANA | CNVORN54H58F205O | 2.000 | 0,044% | C |
| FARINA ANTONIO | FRNNIN63T30F704B | 44.000 | 0,961% | C |
| FERRARI FABIO | FRRFBA67C19F704T | 13.000 | 0,284% | C |
| FERRARI FABRIZIO | FRFRZ63S24F704S | 30.000 | 0,655% | C |
| GENERFID SPA (2644) | 03357730963 | 200.000 | 4,370% | C |
| GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO | GRNMRB48A06F205Z | 218.850 | 4,782% | C |
| GIUSSANI BIAGIO | G558GI49P16A159C | 33.000 | 0,721% | C |
| MAGGIONI GIOVANNI | MGGGNN48M07A818N | 223.850 | 4,891% | C |
| MONTRUCCHIO TOPPIA LARA | MNTLRA70T65L483T | 33.000 | 0,721% | C |
| POLARIS SRL | 13275210154 | 189.850 | 4,126% | C |
| RAINOLDI ELVEZIO | RNLLVZ32A17B105J | 221.850 | 4,847% | C |
| TAMBURELLO ALDO DARIO | TMBLDR61L05G273P | 70.000 | 1,529% | C |
| VAGO LUIGI | VGALGU54D09H625Q | 10.000 | 0,218% | C |

Totale votanti 4.576.750 100%

Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:

| | | | |
|---------------|------------------|---------|----|
| ERBA AMBROGIO | R8EMRG57M27F704C | 218.850 | NE |
|---------------|------------------|---------|----|

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Assente
Ix - Usq x
NV - Non Volante
NE - Non Espresso





CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Allegato " B " all'atto
in data 8-5-2024
n. 76228/16207 rep.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 22 APRILE 2024 IN PRIMA
CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, 24 APRILE 2024, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Milano, 5 aprile 2024

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Del 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 sede ordinaria e straordinaria per il giorno 22 aprile 2024 alle ore 15:00 presso lo studio ZNR Notai, sito in Milano, Via Metastasio n. 5 in prima convocazione e, occorrendo, in data 24 aprile 2024, stessi luogo ed ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

Parte ordinaria

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.**

Parte straordinaria

- 1. Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento agli artt. 6 (*Capitale sociale e azioni*), 21 (*Numero, durata e compenso degli amministratori*) e 22 (*Nomina degli amministratori*), 32 (*Eventuale qualificazione della società come diffusa*). Delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento all'art. 17 (*Intervento e voto*), risolutivamente condizionata all'eventuale manifestazione di volontà di recesso di uno o più azionisti. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 3. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, per un ammontare di massimi Euro 140.858,20 oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione con un minimo di Euro 0,10 per azione, con o senza diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 1 e/o 4, prima e/o seconda parte, e/o 5 e 6 e/o 8 del Codice Civile, e conseguenti modifiche statutarie. Delibere inerenti e conseguenti.**

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di Confinvest ha approvato, in data 19 marzo 2024, il progetto di bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2023.

In particolare, il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 chiude con un fatturato pari a circa Euro 40,6 milioni e con un utile netto di Euro 352.747 (Euro 484.695 prima delle imposte).

L'anno appena trascorso ha dato soddisfazioni importanti in termini di risultati; il superamento della soglia record di 40 milioni di Euro di fatturato è stato raggiunto solo in altre due circostanze nella storia della Società (l'anno della Pandemia nel 2020, successivo alla quotazione in Borsa e lo scorso anno, trainato principalmente dal conflitto bellico in Ucraina). La critica situazione geopolitica, in particolare con il conflitto in Medio Oriente, l'incremento dei tassi d'interesse della Fed e le incertezze economiche degli Stati Uniti hanno giocato un ruolo fondamentale nel panorama mondiale del 2023, che ha spinto molti investitori a cercare rifugio nell'oro. La società è riuscita a mantenere la marginalità a livelli soddisfacenti attraverso un' oculata gestione commerciale di acquisto e vendita (marginalità media del 5,6%). Il fatturato registrato nell'esercizio, sostanzialmente in linea con quello realizzato nel 2022, si è conseguentemente riflesso a livello di EBITDA, positivo per Euro 785 migliaia. La struttura patrimoniale societaria continua a rimanere molto solida e garantisce le risorse finanziarie per supportare le iniziative di sviluppo di business che si intendono portare avanti.

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 sezione Investors.

Si rinvia pertanto a tale documentazione per maggiori informazioni in merito al primo punto all'ordine del giorno.

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:

"L'assemblea di Confinvest F.L. S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione,*

dellibera

- *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e la relazione sulla gestione;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta ed integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, procedere al*

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.6/2018
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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvest@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico

deposti ed alla pubblicazione del fascicolo di bilancio e, in generale, della documentazione allo stesso correlata ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti."

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

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, si ricorda che il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 chiude con un utile netto di Euro 352.747.

Il Consiglio di Amministrazione, Vi propone pertanto di:

- destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 352.747, a "Riserva legale" fino al raggiungimento del limite di cui all'articolo 2430 del c.c., per Euro 1.000 e a "Riserva Straordinaria" per Euro 351.747.

Siete pertanto invitati ad assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea di Confinvest F.L. S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione,*

delibera

- di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 352.747, a "Riserva legale" fino al raggiungimento del limite di cui all'articolo 2430 del c.c., per Euro 1.000 e a "Riserva Straordinaria" per Euro 351.747;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta ed integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti."

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

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

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

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

L'autorizzazione per l'acquisto e disposizione (da intendersi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quale alienazione, permuta, conferimento e/o altro utilizzo) di azioni proprie oggetto della presente proposta si rende opportuna nei limiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti e, ove

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

applicabili, in conformità a prassi di mercato ammesse dall'autorità di vigilanza, pro tempore vigenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, al fine di dotare la Società di uno strumento flessibile e funzionale, in particolare, a:

- (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (ivi inclusi piani di stock option, stock grant o piani di work for equity) ed adempiere alle obbligazioni derivanti dai predetti piani di incentivazione o adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare);
- (ii) utilizzare le azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanzia straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società con l'obiettivo di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per la Società;
- (iii) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società;
- (iv) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato; e, in generale,
- (v) perseguire le finalità compatibili con le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione saranno eseguite dall'organo amministrativo (ovvero dal soggetto a ciò delegato) per una o più delle finalità sopra indicate, sempre nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato.

Si segnala che l'operazione di acquisto non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma restando per la Società – qualora venga in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale – la facoltà di darvi esecuzione mediante annullamento di azioni proprie detenute in portafoglio.

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

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

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Crg.14.E/2013
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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@lagelmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

La richiesta di autorizzazione assembleare riguarda la facoltà dell'organo amministrativo di procedere a ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti dispositivi) di azioni proprie su base anche rotativa (cd. "revolving"), anche per frazioni del quantitativo sopra indicato.

In occasione di operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, la Società, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, provvederà ad effettuare le opportune appostazioni contabili. In caso di disposizione delle azioni proprie, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue eventuali controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

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

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

Il capitale sociale sottoscritto e versato della Società - quale risulta al registro delle imprese - è pari ad Euro 702.547,50 suddiviso in n. 7.025.475 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale. A tal proposito si specifica che sono in corso le attività di aggiornamento del dato inerente al capitale sociale e al numero di azioni al Registro delle Imprese.

Si precisa che, alla data odierna, la Società detiene n. 6.000 azioni proprie.

Si segnala che nel bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 risultano iscritti utili e riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare complessivo pari ad Euro 5.341.495.

In particolare, si propone l'acquisto di un massimo di azioni non oltre il 20 per cento del capitale sociale (come di volta in volta considerato e tenendo in considerazione le azioni proprie di volta in volta detenute dalla Società).

Durata dell'autorizzazione.

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

Si propone altresì che il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento.

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

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestll@lagalmail.it



CONFINVEST F.L.

Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Corrispettivo minimo e massimo.

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse (eventualmente applicabili alla Società ovvero da essa utilizzabili), ma, in ogni caso, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione - fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione stessa - e, comunque, sempre nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni pro tempore vigenti stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e/o dall'ulteriore regolamentazione (anche di carattere Europeo o sovranazionale), e/o dalle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione.

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

Modalità di esecuzione delle operazioni.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante il perfezionamento di operazioni su azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie in qualsiasi momento, secondo qualunque modalità consentita dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato) e, pertanto, anche tramite offerta pubblica di acquisto o di scambio oppure tramite acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita.

Sempre dal punto di vista delle modalità operative, si propone che venga riconosciuta un'ampia libertà di azione - al fine del migliore perseguimento delle finalità dei piani di riacquisto - includendo pertanto tutte le possibilità previste dall'ordinamento e pertanto acquisti in blocco o con modalità di asta, il tutto secondo modalità di volta in volta valutabili in relazione alla migliore realizzazione della delega assembleare in tal senso.

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

In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato,

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Cig.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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it

**CONFINVEST F.L.***Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

nell'ambito di operazioni di *accelerated bookbuilding*, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato), il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società (ivi incluso lo scambio, la permuta o la dazione di azioni proprie in natura o compensazione). In aggiunta, qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, compensazione, dazione in natura, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati, sempre nell'interesse della Società, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo e pertanto con superamento dei limiti di prezzo delle azioni oggetto di cessione sopra indicati. In caso di alienazione, permuta o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino alla scadenza del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando il limite quantitativo nonché le condizioni di cui sopra.

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

Delle eventuali operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

Modalità deliberative dell'operazione.

In considerazione dell'esistenza di apposite disposizioni statutarie in tema di offerta pubblica di acquisto "endosocietaria" di cui all'art. 15 del vigente statuto sociale, si ricorda che — ai sensi della normativa applicabile (come richiamata dalle predette disposizioni statutarie) — le azioni proprie detenute dalla Società, anche indirettamente, sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai sensi dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato (il "TUF"). Tuttavia, ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), la sopra menzionata disposizione non si applica nel caso in cui il superamento delle soglie di cui al predetto art. 106 TUF consegua ad acquisti di azioni proprie, effettuati, anche indirettamente, da parte della Società "...in esecuzione di una delibera che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 e 2369 del codice civile, sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci dell'emittente, presenti in assemblea, diversi dal socio o da soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10 per cento" (c.d. "whitewash").

Pertanto, si informano i Signori Azionisti che, in applicazione del suddetto whitewash, ove gli stessi - chiamati ad esprimersi sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie - approvassero la relativa proposta con le maggioranze previste dal predetto art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del TUF.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2013

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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestli@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Resta in ogni caso fermo quanto disposto dall'art. 44-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti, ai sensi del quale non sono escluse dal (e quindi sono computate nel) capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini dell'art. 106 TUF le azioni proprie acquistate per effetto di operazioni poste in essere per l'adempimento alle obbligazioni derivanti da piani di compensi approvati dall'Assemblea.

Proposta di deliberazione

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

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

- udita l'esposizione del Presidente, e

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

Delibera

- *di autorizzare l'organo amministrativo con facoltà di subdelega, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità illustrate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei seguenti limiti:*
 - a) *l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 20% del capitale sociale, fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione;*
 - b) *l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, in qualsiasi momento, secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato), ivi incluse, tra le altre: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, e/o (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e pertanto attraverso acquisti in blocco o con modalità di asta;*
 - c) *l'acquisto, anche in più tranches ed in modalità revolving, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo la riserva negativa azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;*
 - d) *potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Cig.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

- di autorizzare l'organo amministrativo, con facoltà di subdelega affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. revolving), delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, nell'ambito di operazioni di accelerated bookbuilding, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che dette operazioni potranno avvenire al prezzo o al valore o, comunque, secondo criteri e condizioni, che risulteranno congrue e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione alle condizioni di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;
- di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 c.c., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;
- di conferire all'organo amministrativo, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti delle azioni proprie che precedono — con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa — con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;
- di dare espressamente atto che, in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato."

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5892/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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestff@legalmail.it

**CONFINVEST F.L.***Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico***Parte straordinaria**

- I. Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento agli artt. 6 (Capitale sociale e azioni), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e 22 (Nomina degli amministratori), 32 (Eventuale qualificazione della società come diffusa). Delibere inerenti e conseguenti.**

Egredi Signori,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, siete invitati ad approvare le modifiche al vigente statuto sociale funzionali a:

- inserire la facoltà di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile;
- eliminare la previsione statutaria inerente alla nomina di candidati indipendenti che siano stati scelti tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor, e
- prevedere che, qualora la Società sia qualificata come diffusa, si applichino le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti.

A tal proposito, il Presidente specifica che tali modifiche statutarie non attribuiscono il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del Codice Civile.

Si riporta qui di seguito il testo a fronte dello statuto sociale con le modifiche proposte.

A tal proposito si specifica che l'art. 6 dello statuto sociale qui sotto riportato, dà evidenza del capitale sociale e del numero di azioni risultanti al Registro delle Imprese, sono tuttavia in corso le attività di aggiornamento di tali dati.

| TESTO VIGENTE | TESTO PROPOSTO |
|---|--|
| CAPITALE E AZIONI Articolo 6.) Capitale sociale e azioni. | CAPITALE E AZIONI Articolo 6.) Capitale sociale e azioni. |
| Il capitale sociale ammonta a euro 702.547,50 ed è diviso in n. 7.025.475 azioni senza indicazione del valore nominale. | NOTA: Sono in corso le attività di aggiornamento del dato inerente al capitale sociale e al numero di azioni al Registro delle Imprese. A valle di detto aggiornamento l'art. 6, comma 1 potrà recitare quanto segue: "Il capitale sociale ammonta a euro 704.291 ed è diviso in n. 7.042.910 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. | [INVARIATO] |

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/08.14.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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvest@legalmail.it

**CONFINVEST** F.L.*Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

| | |
|--|--------------------|
| 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. | <i>[INVARIATO]</i> |
| 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. | <i>[INVARIATO]</i> |
| 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. | <i>[INVARIATO]</i> |
| 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. | <i>[INVARIATO]</i> |

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Cig.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.itE-mail: confinvest@confinvest.itconfinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1883 la soluzione per investire in oro fisico

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.

[INVARIATO]

Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento di capitale, questo potrà essere aumentato con conferimenti in denaro ed esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente e del 10% del numero delle azioni preesistenti, alla condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni, e ciò sia

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it

**CONFINVEST F.L.***Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

| | |
|---|--|
| | confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale. |
| Articolo 21.) Numero, durata e compenso degli amministratori. | 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. | <i>[INVARIATO]</i> |
| 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. | <i>[INVARIATO]</i> |
| Il consiglio di amministrazione può essere composto da un numero di consiglieri variabile da 3 a 9, a discrezione dell'assemblea. | <i>[INVARIATO]</i> |
| 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 di 7 (sette) membri, preventivamente individuati o positivamente valutati dall'Euronext Growth Adviser, ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF. | 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 di 7 (sette) membri, preventivamente individuati o positivamente valutati dall'Euronext Growth Adviser, ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, TUF. |
| <i>[OMISSIS]</i> | <i>[OMISSIS]</i> |
| Articolo 22.) Nomina degli amministratori. | 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. | <i>[INVARIATO]</i> |

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.5. 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.itE-mail: confinvest@confinvest.itconfinvestfl@legalmil.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

| | |
|---|---|
| <p>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.</p> | <p>[INVARIATO]</p> |
| <p>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.</p> | <p>[INVARIATO]</p> |
| <p>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 dall'Euronext Growth Adviser</p> | <p>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 dall'Euronext Growth Adviser</p> |

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Crg.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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it

**CONFINVEST F.L.***Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

| | |
|---|--|
| della società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Adviser della Società; (v) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili. | della società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Adviser della Società; (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili. |
| <i>[OMISSIS]</i> | <i>[OMISSIS]</i> |
| Articolo 32.) Eventuale qualificazione della società come diffusa. | Articolo 32.) Eventuale qualificazione della società come diffusa. |
| Qualora, in dipendenza dell'ammissione all'Euronext Growth Milan 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. | Qualora, in dipendenza dell'ammissione all'Euronext Growth Milan o anche indipendentemente da ciò, le Azioni risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, del combinato disposto degli articoli 2325-bis del codice civile, 111-bis delle disposizioni di attuazione del codice civile o 116 del TUF, troveranno applicazione le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti per emittenti che abbiano azioni diffuse fra il pubblico in maniera rilevante 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. |

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

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

- udita l'esposizione del Presidente,

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- di modificare gli artt. 6 (Capitale sociale e azioni), 21 (Numero, durata e compenso degli amministratori), 22 (Nomina degli amministratori) e 32 (Eventuale qualificazione della società come diffusa) dello statuto sociale, come da testo proposto nella Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfi@lagaimall.it

**CONFINVEST F.L.***Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, in via disgiunta, il potere di compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione delle presenti delibere e di introdurre le eventuali variazioni non sostanziali richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese".

2. **Modifica dello statuto sociale con particolare riferimento all'art. 17 (Intervento e voto), risolutivamente condizionata all'eventuale manifestazione di volontà di recesso di uno o più azionisti. Delibere inerenti e conseguenti.**

Egregi Signori,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, siete invitati ad approvare le modifiche al vigente statuto sociale funzionali all'inserimento della facoltà che le assemblee della Società possano svolgersi esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società stessa.

A tal proposito il Presidente specifica che il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che tale modifica statutaria non attribuisca il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del Codice Civile.

Tuttavia, in considerazione della circostanza che detta facoltà è stata introdotta da fonte normativa di recentissima emanazione (cd DDL Capitali), in via cautelativa l'efficacia della delibera in parola, qualora approvata dall'Assemblea in sede straordinaria, sarà comunque risolutivamente condizionata all'eventuale manifestazione di volontà di recesso esercitabile ai sensi e nei modi previsti dall'art. 2437-bis del Codice Civile, di uno o più azionisti nei termini di legge.

Si riporta qui di seguito il testo a fronte dello statuto sociale con le modifiche proposte.

| TESTO VIGENTE | TESTO PROPOSTO |
|--|---|
| Articolo 17.) Intervento e voto. | Articolo 17.) Intervento e voto. |
| Hanno diritto ad intervenire in assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto. | <i>[INVARIATO]</i> |
| 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. | <i>[INVARIATO]</i> |

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5982/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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfi@legalmail.it

**CONFINVEST F.L.***Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico*

| | |
|--|---|
| | <p>Al sensi dell'articolo 135-undecies.1 del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ove ciò sia espressamente previsto nell'avviso di convocazione, possono avvenire esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla società, disciplinato dall'articolo 135-undecies TUF. Ai rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies TUF, in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4, TUF. In tale caso, ed in deroga a quanto previsto dal precedente articolo 16, i soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno entro il sesto giorno di mercato aperto precedente all'Assemblea. Alle domande pervenute è data risposta, mediante pubblicazione sul proprio sito internet, almeno tre giorni prima dell'assemblea. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.</p> |
| <p>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 accettare 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.</p> | <p><i>[INVARIATO]</i></p> |
| <p>Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge.</p> | <p><i>[INVARIATO]</i></p> |

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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 IVA. 07094690158

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.itE-mail: confinvest@confinvest.itconfinvestf@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico

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

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

- udita l'esposizione del Presidente,

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- di modificare l'art. 17 (Intervento e voto) dello statuto sociale, come da testo proposto nella Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, condizionando risolutivamente l'efficacia della delibera alla manifestazione di una o più dichiarazioni di recesso da parte dei soci, nei termini di legge;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, in via disgiunta, il potere di compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione delle presenti delibere e di introdurre le eventuali variazioni non sostanziali richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, con facoltà di depositare al Registro Imprese testo di statuto portante formulazione dell'articolo 17 privo della modifica oggi deliberata, per il caso di verificarsi della condizione risolutiva".

3. **Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, per un ammontare di massimi Euro 140.858,20 oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione con un minimo di Euro 0,10 per azione, con o senza diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 1 e/o 4, prima e/o seconda parte, e/o 5 e 6 e/o 8 del Codice Civile, e conseguenti modifiche statutarie. Delibere inerenti e conseguenti.**

Egregi Signori,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, siete invitati ad approvare la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, per un ammontare di massimi Euro 140.858,20, oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione ad un minimo di Euro 0,10 per azione, con o senza diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 1 e/o 4, prima e/o seconda parte, e/o 5 e 6 e/o 8 del Codice Civile (la "Delega").

L'articolo 6 dello statuto sociale vigente (*Capitale sociale e azioni*) verrà modificato in modo da recepire la sopra citata delibera.

1. OGGETTO DELLA DELEGA

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, lo statuto - anche mediante modificazione dello stesso - può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di due anni dalla data di deliberazione della modificazione.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestf@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Nel caso in cui la Delega conferita comprenda la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa anche eventualmente escludendo in tutto o in parte il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, prima parte e/o 5, 6 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, all'atto dell'esercizio di tale facoltà si applica in quanto compatibile e ove dovuto il comma 6 dell'art. 2441 del Codice Civile e lo statuto determina i criteri cui gli amministratori devono attenersi.

Si specifica che lo statuto sociale di Confinvest per effetto delle modifiche allo stesso apportate dall'odierna Assemblea, prevederà all'articolo 6, terzo comma, che *"Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento di capitale, questo potrà essere aumentato con conferimenti in denaro ed esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale preesistente e del 10% del numero delle azioni preesistenti, alla condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni, e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale."* È pertanto facoltà dell'assemblea degli azionisti conferire in questa sede delega all'organo amministrativo anche ai sensi dell'art. 2441, comma 4, seconda parte del Codice Civile, essendo il mercato di quotazione della Società riconosciuto dalla Consob come sistema multilaterale di negoziazione, ed essendo prevista l'efficacia della delega in via contestuale alla modifica della clausola di cui all'articolo 6.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente Relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione è ampia e generale.

In particolare, essa comprende la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di:

- aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie:
 - (a) da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o
 - (b) da offrire in tutto o in parte a terzi, (b1) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (vale a dire anche mediante conferimento in natura), secondo periodo (vale a dire nei limiti del 10% del capitale preesistente, alla condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni, e ciò sia confermato da apposita relazione rilasciata ai sensi di legge da revisore legale o società di revisione legale) e 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo esige) dell'art. 2441 del Codice Civile; e/o (b2) con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 (vale a dire qualora le azioni siano offerte in sottoscrizione ai dipendenti della società o di società che la controllano o che sono da essa controllate) dell'art. 2441 del Codice Civile, al servizio di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

il tutto per un ammontare di massimi Euro 140.858,20, oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione ad un minimo di Euro 0,10 per azione, da esercitarsi entro il periodo di due anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa (vale a dire il termine massimo di cui all'art. 2443 del Codice Civile).

A norma di legge, resta fermo che l'esercizio della delega ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 secondo periodo del Codice Civile non potrà essere superiore al 10 per cento del capitale attuale, e che non potranno essere emesse azioni in numero eccedente il 10 per cento delle azioni in circolazione alla data dell'assemblea.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Crg.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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfi@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Del 1983 la soluzione per investire in oro fisico

2. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA E CRITERI PER IL LORO ESERCIZIO

La Delega nell'ampiezza dei termini proposti consente di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

A supporto della specifica ampiezza della Delega, si segnala in particolare quanto segue.

L'esecuzione, totale o parziale, della Delega sarà destinata a favorire lo sviluppo, la capacità di crescita ed il rafforzamento della posizione patrimoniale e finanziaria della Società, studiando e realizzando nuovi piani sia per l'attività tradizionale che per l'attività fintech, che risponderà alle mutate esigenze della nuova generazione di risparmiatori che privilegiano sempre più l'allocazione dei propri risparmi e, quindi, anche della componente oro, in investimenti on line.

Tutto questo consentirà di aggiungere al business tradizionale nuove possibilità di crescita del fatturato.

Con riferimento alla facoltà dell'organo amministrativo di aumentare il capitale sociale a servizio di uno o più piani di *stock option*, si precisa che la stessa consentirebbe di deliberare con maggiore rapidità la provvista a servizio dell'esercizio di opzioni attribuite o da attribuirsi nell'ambito di piani esistenti e/o di eventuali piani di incentivazione che possano essere adottati in linea con la politica di remunerazione della Società, con l'obiettivo di sviluppare un sempre maggiore coinvolgimento dei beneficiari, in un'ottica di fidelizzazione e di incentivazione, anche avuto riguardo al ruolo dagli stessi eventualmente svolto nella realizzazione della strategia della Società. La Delega in questione rappresenterebbe altresì uno strumento di flessibilità idoneo a contribuire al contemperamento tra la finalità di perseguire adeguatamente gli obiettivi di attrazione, incentivazione e fidelizzazione di cui sopra e l'esigenza di salvaguardare, sempre e comunque, l'equilibrio economico-finanziario della Società e la sostenibilità nel tempo, su cui la Società fonda la propria politica di remunerazione.

In tale contesto, con la richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione le condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione delle azioni oggetto della stessa - salva, ovviamente, ogni diversa conclusione per l'ipotesi di cui all'art. 2441, comma 4, seconda parte, del Codice Civile, e fermo il disposto dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile - in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

Resta peraltro inteso che, ove la Delega fosse conferita nei termini proposti, l'eventuale decisione del Consiglio di Amministrazione di eseguire aumenti di capitale rivolti a terzi, con l'esclusione in tutto o in parte del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (vale a dire mediante conferimento in natura), 4, secondo periodo, nonché 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo giustifica) e/o dell'art. 8 (vale a dire qualora le azioni siano offerte in sottoscrizione ai dipendenti della società o di società che la controllano o che sono da essa controllate) e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, a fronte di una diluizione dell'azionariato, potrebbe essere assunta solo ove giustificata da precise esigenze d'interesse sociale, e comunque delle condizioni di legge e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili.

Inoltre, l'offerta rivolta a terzi può costituire un valido strumento per aumentare il flottante e consentire di mantenere in ogni momento un'adeguata liquidità del titolo Confinvest.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.18/5/2018

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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@logalmal.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Tali esigenze e benefici dovranno essere rappresentate nelle relazioni che gli amministratori redigeranno all'esercizio della delega, secondo quanto dalla normativa suddetta previsto, ivi prevedendosi anche ogni indicazione relativa al prezzo di emissione delle azioni e ferma l'osservanza, da parte degli amministratori medesimi, nell'esercizio della delega, delle indicazioni contenute nella presente relazione e approvate dalla assemblea.

Anche ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile, si precisa sin d'ora che:

- (i) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate, eventualmente anche nell'ambito di operazioni di M&A strategico, mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società o sinergici allo stesso, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni connessi all'oggetto sociale e ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale medesimo;
- (ii) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del secondo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile e/o dei commi 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a soggetti qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o investitori e/o partners strategici, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima e/o altri soggetti sottoscrittori che possano concorrere, per linee interne ovvero per linee esterne, alla realizzazione di piani industriali e progetti della Società (in tale caso essendo applicabile il comma 4 secondo periodo e/o il comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile) ovvero potranno essere riservate ad uno o più piani di incentivazione rivolti a dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359 (in tale caso essendo applicabile il comma 8 dell'articolo 2441 del codice civile), collaboratori, consulenti, consiglieri di amministrazione della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 del Codice Civile (in tale caso essendo applicabile il comma 4 secondo periodo e/o il comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile).

In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:

- a) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 del Codice Civile (e cioè, procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma); ovvero
- b) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343-ter del Codice Civile, secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.

Le azioni rivenienti dall'esecuzione della Delega saranno quotate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., alla stessa stregua delle azioni ordinarie Confinvest in circolazione.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestf@lagalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

crescita ricordate sopra, anche alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di esigenze finanziarie che dovessero manifestarsi nel quinquennio successivo alla data della deliberazione assembleare di approvazione.

3. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE E RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI.

Le azioni di nuova emissione saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione, come di seguito previsto.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da offrire in opzione agli azionisti della Società, il Consiglio di Amministrazione determinerà il prezzo di emissione delle nuove azioni liberamente, tenendo in considerazione il solo obbligo di emettere le azioni ad un prezzo non inferiore alla parità contabile minima prevista, pari ad Euro 0,10 per azione. Il rapporto di assegnazione in opzione consegnerà automaticamente al numero di azioni che saranno emesse.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da offrire a terzi, con esclusione del diritto di opzione (articolo 2441 comma 4 primo periodo e comma 5), nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni, il Consiglio di Amministrazione dovrà applicare le regole di cui al comma 6 dell'art. 2441 del Codice Civile.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da offrire a terzi ai sensi dell'art. 2441, comma 4, seconda parte del Codice Civile, il prezzo di emissione dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni, e ciò dovrà essere confermato da apposita relazione rilasciata ai sensi di legge da revisore legale o da società di revisione legale.

I criteri e le motivazioni illustrati fissano principi ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della Delega, anche per individuare i beni conferendi in natura o i soggetti ai quali offrire le azioni eventualmente emesse ai sensi dei commi 4, primo e secondo periodo, e/o 5, 6 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, fermo restando l'obbligo, nelle ipotesi di cui ai commi 4, primo e secondo periodo, e/o 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, di illustrare con apposita relazione le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione, e di procurare - a seconda dei casi - la formazione del parere di congruità del Collegio sindacale sul prezzo di emissione delle azioni, in conformità a quanto previsto dal comma 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabile, ovvero la conferma di revisore o della società di revisione in conformità a quanto previsto dall'articolo 2441 del Codice Civile, comma 4, secondo periodo.

4. DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari a due anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della stessa, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, a seconda dei casi, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni, dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunque prontamente comunicati al mercato ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 int. versato - Licenza R5. 1° distretto Milano n. 5882/Ctg. 14-€/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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestil@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

In caso di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine di due anni dalla data della delibera, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

Gli aumenti di capitale sociale saranno scindibili, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439, comma 2, del Codice Civile.

5. AMMONTARE DELLA DELEGA

Si propone di stabilire che l'ammontare della Delega sia pari a massimi Euro 140.858,20, oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione ad un minimo di Euro 0,10 per azione.

6. GODIMENTO DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE

Le azioni rivenienti dall'esecuzione della Delega saranno quotate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., alla stessa stregua delle azioni ordinarie Confinvest in circolazione.

7. MODIFICA DELL'ART. 6 DELLO STATUTO SOCIALE

Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell'art. 6 dello Statuto sociale.

"L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data [●] aprile 2024 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il [●] aprile 2026, per un ammontare massimo di Euro 140.858,20, oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione ad un minimo di Euro 0,10 per azione, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo e secondo periodo, e/o 5, 6 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile.

I destinatari dell'aumento di capitale, per il caso di esclusione dell'opzione, sono quelli indicati nella relazione degli amministratori predisposta ai sensi dell'art. 2441, Codice Civile; i beni suscettibili di conferimento in natura sono parimenti quelli indicati nella relazione medesima.

A norma di legge, resta fermo che l'esercizio della delega ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 secondo periodo del Codice Civile non potrà essere superiore al 10 per cento del capitale sottoscritto alla data del 22 aprile 2024, e che non potranno essere emesse azioni in numero eccedente il 10 per cento delle azioni in circolazione alla data predetta."

8. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE, EFFETTI SUL VALORE UNITARIO DELLE AZIONI E DILUIZIONE

In sede di esecuzione della Delega il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla eventuale diluizione derivante dall'operazione.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

9. INSUSSISTENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Si segnala che le deliberazioni proposte al punto 3, parte straordinaria, all'ordine del giorno dell'assemblea convocata per il giorno 22 aprile 2024, in prima convocazione, e per il giorno 24 aprile 2024, in seconda convocazione, non ricadono in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

10. PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Si riporta di seguito la proposta di deliberazione concernente il terzo punto, parte straordinaria, all'ordine del giorno, proposta che sarà messa al voto solo se sarà stata preliminarmente approvata la modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale, quale sopra prevista:

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

- (i) preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute;*
- (ii) preso atto delle attestazioni del Presidente nonché del Collegio Sindacale in merito all'integrale versamento del capitale sociale sottoscritto ed alla relativa esistenza;*
- (iii) preso atto dell'avvenuta approvazione della modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale;*

delibera

- 1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e in particolare di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il [●] aprile 2026, per un ammontare massimo di Euro 140.858,20, oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione ad un minimo di Euro 0,10 per azione, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo e secondo periodo, e/o 5, 6 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile.*
- 2. A norma di legge, resta fermo che l'esercizio della delega ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 secondo periodo del codice civile non potrà essere superiore al 10 per cento del capitale sottoscritto alla data del 22 aprile 2024, e che non potranno essere emesse azioni in numero eccedente il 10 per cento delle azioni in circolazione alla data predetta."*

Al fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie eventualmente da emettere di volta in volta, con gli unici limiti di cui all'art. 2438 e al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni ordinarie della società dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 4 secondo periodo, 5 e 6 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ct. 10/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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5 e 6 del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione appaia necessaria per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, commi 4 e 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:

(1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate, eventualmente anche nell'ambito di operazioni di M&A strategico, mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni connessi all'oggetto sociale e ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale medesimo;

(2) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del secondo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile e/o dei commi 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a soggetti qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o investitori e/o partners strategici, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima e/o altri soggetti sottoscrittori che possano concorrere, per linee interne ovvero per linee esterne, alla realizzazione di piani industriali e progetti della Società (in tale caso essendo applicabile il comma 4 secondo periodo e/o il comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile) ovvero potranno essere riservate ad uno o più piani di incentivazione rivolti a dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359 (in tale caso essendo applicabile il comma 8 dell'articolo 2441 del codice civile), collaboratori, consulenti, consiglieri di amministrazione della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 del Codice Civile (in tale caso essendo applicabile il comma 4 secondo periodo e/o il comma 5 dell'articolo 2441 del codice civile).

2. conseguentemente, di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale inserendo un nuovo penultimo comma, come di seguito riportato:

"L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data [●] aprile 2024 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il [●] aprile 2026, per un ammontare massimo di Euro 140.858,20, oltre ad eventuale sovrapprezzo, fissando la parità contabile di emissione ad un minimo di Euro 0,10 per azione, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo e secondo periodo, e/o 5, 6 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile.

I destinatari dell'aumento di capitale, per il caso di esclusione dell'opzione, sono quelli indicati nella relazione degli amministratori predisposta ai sensi dell'art. 2441, Codice Civile; i beni suscettibili di conferimento in natura sono parimenti quelli indicati nella relazione medesima.

A norma di legge, resta fermo che l'esercizio della delega ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 secondo periodo del Codice Civile non potrà essere superiore al 10 per cento del capitale sottoscritto alla data del 22 aprile 2024, e che non potranno essere emesse azioni in numero eccedente il 10 per cento delle azioni in circolazione alla data predetta."

3. di stabilire che la presente deliberazione acquisisca effetto con l'iscrizione a Registro delle Imprese di tutte le delibere di assemblea straordinaria oggi intervenute;

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Cg.14.6/2018
C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094890158

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario ed opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, fermo il carattere collegiale della delibera di esercizio della delega, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società; Presidente ed Amministratore Delegato potranno farsi sostituire da procuratori speciali, purché le attività come sopra delegate non siano riservate ad essi amministratori".

Milano, 5 aprile 2024

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Spada

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 702.547,50 Int. versato - Uscenza P.S. 1° distretto Milano n. 5882/Ctg. 14.6/2018
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

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestl@legalmil.it

REGISTRAZIONE

| | |
|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> | Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP II, in data 20/05/2024 al n. 46719 serie 1T con versamento di € 200,00. |

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, ove dovuta, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

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

COPIA CONFORME

| | |
|-------------------------------------|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <u>Copia su supporto informatico</u> : il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, 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"/> | <u>Copia cartacea</u> : la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce |