



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 2, CODICE CIVILE, RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI N. 1.353.895 AZIONI CONFINVEST F.L. S.P.A.

AUMENTO DI CAPITALE

Confinvest F.L. S.p.A. (“**Confinvest**” o la “**Società**” o l’“**Emittente**”) ha approvato, con delibera dell’Assemblea straordinaria in data 5 dicembre 2025 (a rogito del Notaio dott. Giuseppe Ottavio Mannella, notaio in Milano, iscritto nel ruolo del Distretto notarile di Milano rep. n. 14.929, racc. n. 11.703, iscritta al competente Registro delle Imprese di Milano in data 11 dicembre 2025), di aumentare, in via scindibile e a pagamento, per massimi Euro 2.484.404,67, il capitale sociale (“**Aumento di Capitale**”), mediante emissione di massime n. 1.353.899 azioni ordinarie Confinvest da offrire in opzione ai soci ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del Codice Civile, con termine finale di sottoscrizione il 29 gennaio 2026.

In data 15 dicembre 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società ha:

- (i) deliberato di avviare un’offerta in opzione agli azionisti della Società di massime n. 1.353.895 azioni ordinarie Confinvest prive di indicazione del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione (le “**Nuove Azioni**”) per un controvalore complessivo pari a Euro 2.484.397,33 (l’“**Offerta in Opzione**” o “**Offerta**”);
- (ii) fissato il calendario dell’Offerta in Opzione delle Nuove Azioni.

DESCRIZIONE DELL'OFFERTA

L’Offerta consiste in un’offerta in opzione agli azionisti della Società di massime n. 1.353.895 Nuove Azioni per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 2.484.397,33, al prezzo di offerta di seguito indicato, in proporzione al numero di azioni possedute, nel rapporto di n. 5 Nuove Azioni ogni n. 26 diritti di opzione (negoziabili) spettanti, con un rapporto di assegnazione dei diritti di opzione pari a 1 diritto di opzione ogni 1 azione ordinaria posseduta.

L’Azionista Bolaffi S.p.A. ha dichiarato di rinunciare a n. 56 Diritti di Opzione allo stesso spettanti.

Il numero totale dei Diritti di Opzione da assegnare sarà pertanto pari a 7.040.254.

Si sottolinea che l’azionista Bolaffi S.p.A. e Antonio Luigi Massardo si sono irrevocabilmente impegnati nei confronti della Società:

- per quanto concerne l’azionista Bolaffi S.p.A., a esercitare nei modi e termini stabiliti dall’offerta in opzione i diritti di opzione alla stessa spettanti nell’ambito dell’Offerta in Opzione e ad acquistare ed esercitare eventuali Diritti di Opzione non esercitati che dovessero essere offerti nel mercato Euronext Growth Milan dagli amministratori per conto della Società ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 2441, comma 3 del Codice Civile, sino ad un controvalore complessivo massimo di Euro 1.250.000,00 tra Diritti di Opzione e quelli inoptati e, comunque, per una percentuale complessiva massima che non determini in capo alla Bolaffi S.p.A. il sorgere di alcun obbligo di promuovere un’offerta pubblica di acquisto sulle azioni Confinvest;

- per quanto riguarda Antonio Luigi Massardo, ad acquistare ed esercitare, nei modi e termini stabiliti dall’Offerta in Opzione, eventuali Diritti di Opzione non esercitati che dovessero essere offerti nel mercato Euronext Growth Milan dagli amministratori per conto della Società ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 2441, comma 3 del Codice Civile, sino ad un controvalore massimo di Euro 1.250.000,00 e, comunque, per una percentuale complessiva massima che non determini in capo ad Antonio Luigi Massardo il sorgere di alcun obbligo di promuovere un’offerta pubblica di acquisto sulle azioni Confinvest.

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 704.631 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



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

PREZZO DELLE NUOVE AZIONI

Il prezzo di Offerta di ciascuna delle Nuove Azioni è pari a Euro 1,835, di cui Euro 0,10 a titolo di parità contabile di emissione ed Euro 1,735 a titolo di sovrapprezzo; nel caso la somma complessiva dovuta da ciascun sottoscrittore risultasse espressa con più di due decimali, l'importo sarà arrotondato al secondo decimale superiore, con imputazione di tale supero ad ulteriore sovrapprezzo.

CARATTERISTICHE DELLE NUOVE AZIONI

Le Nuove Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie della Società negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Conseguentemente le Nuove Azioni avranno il codice ISIN IT0005379604 e saranno emesse munite della cedola regolare n. 5.

Le Nuove Azioni saranno assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi del d. lgs. 58/1998 e dei relativi regolamenti di attuazione e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. (“**Monte Titoli**”).

Ai diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i “**Diritti di Opzione**”) è stato attribuito il codice ISIN IT0005686305.

PERIODO DELL’OFFERTA E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

I Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni verranno messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli. La data di stacco dei Diritti di Opzione è il 22 dicembre 2025. I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di Offerta stabilito tra il 22 dicembre 2025 e il 20 gennaio 2026 - estremi inclusi - (“**Periodo di Offerta**”). Gli stessi Diritti di Opzione saranno negoziabili sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dal 22 dicembre 2025 al 14 gennaio 2026 (estremi inclusi).

I diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti dalla Società, con il codice ISIN IT0005686313, su Euronext Growth Milan entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno due giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell’art. 2441, comma 3, cod. civ. Le date di inizio e di chiusura del periodo di offerta su Euronext Growth Milan dei diritti di opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta verranno comunicate al pubblico mediante apposito comunicato stampa.

L’adesione all’Offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

L’adesione all’Offerta dovrà avvenire mediante un apposito modulo di adesione, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso l’intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli. Ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nei termini che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

PAGAMENTO E CONSEGNA DELLE NUOVE AZIONI

Il pagamento integrale e il trasferimento delle Nuove Azioni avverranno concluso l’*iter* per la relativa liquidazione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dalla Società a carico dei sottoscrittori. Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della fase di regolamento dell’ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data.

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 704.631 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



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

DESTINATARI DELL'OFFERTA

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di azioni della Società, senza limitazioni o esclusioni del diritto di opzione.

Le Nuove Azioni oggetto dell'Offerta sono offerte in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di azioni della Società, e l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

Le Nuove Azioni e i relativi Diritti di Opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e sue successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Australia, Canada, Giappone e negli ulteriori Altri Paesi, come infra definiti, e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia o negli ulteriori Altri Paesi in cui l'Offerta non sia consentita ("Altri Paesi") in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché degli ulteriori Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché gli ulteriori Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti.

Ogni adesione all'Offerta posta in essere, direttamente o indirettamente, in violazione delle limitazioni di cui sopra sarà considerata non valida e non sarà accettata. L'Emittente si riserva il diritto di non consentire a tali soggetti l'esercizio o la vendita dei Diritti di Opzione qualora dovesse riscontrare che ciò violi leggi o regolamenti applicabili negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia e negli ulteriori Altri Paesi.

Agli azionisti dell'Emittente che non si trovano sul territorio italiano o che non siano residenti in Italia potrebbe essere precluso l'esercizio di tali diritti ai sensi della normativa straniera a loro eventualmente applicabile. Si invitano pertanto gli azionisti a compiere specifiche verifiche in materia, prima di intraprendere qualsiasi azione.

AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

Le Nuove Azioni saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione.

In ragione dell'ammontare massimo pari a Euro 2.484.397,33 (sommato all'importo monetario delle altre azioni Confinvest offerte nel corso degli ultimi 12 mesi in assenza di esenzioni), l'Aumento di Capitale rientra in uno dei casi di esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, dell'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 34-ter, comma 01, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Milano ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ. e reso disponibile al pubblico presso la sede legale della Società, sul sito internet della Società (www.confinvest.it), nella sezione "Investors/Assemblee", nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), sezione "Azioni/Documenti".

Milano, 16 dicembre 2025

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 € 704.631 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