



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

CONFINVEST: SOTTOSCRIZIONE DI UNA LETTERA MODIFICATIVA DI ALCUNI ASPETTI OPERATIVI DELL'ACCORDO VINCOLANTE RELATIVO ALL'OPERAZIONE DI *REVERSE TAKE-OVER* AVENTE AD OGGETTO L'ACQUISIZIONE A FAVORE DI CONFINVEST F.L. S.P.A. DEL RAMO DI AZIENDA DI DIERRE S.R.L.

Milano, 5 novembre 2025

CONFINVEST (CFV:IM), *market dealer* di oro fisico da investimento, PMI Innovativa quotata su Euronext Growth Milan (“**EGM**”) e fondata nel 1983 (la “**Società**”, “**Confinvest**” o l’“**Emittente**”), rende noto che, in data odierna, la Società ha sottoscritto con Dierre S.r.l. (“**Dierre**”), Daniele Savelli e Bruno Arata una lettera modificativa (la “**Lettera Modificativa**”) del contratto preliminare di compravendita sottoscritto in data 14 luglio 2025 (il “**Contratto**”), avente ad oggetto l’acquisizione (l’“**Acquisizione**”) del ramo di azienda della società Dierre adibito all’attività di commercio ed alla compravendita di metalli preziosi (oro, argento, platino e palladio sotto forma di monete, barre, lingotti e lamine) ed alla commercializzazione di monete d’oro da investimento, organizzato per l’esercizio delle suddette attività di impresa (il “**Ramo**”) – e, in quanto tale, sinergico rispetto al *core business* della Società -. In particolare, ai sensi del Contratto, Confinvest si è impegnata ad acquistare, al verificarsi delle condizioni sospensive definite nel Contratto stesso, il Ramo ad un prezzo minimo pari ad Euro 7.000.000,00 (il “**Prezzo Minimo**”) e massimo pari ad Euro 7.250.000,00 (il “**Prezzo Massimo**”).

Fermi restando tutti i termini e le condizioni sostanziali del Contratto, la Lettera Modificativa prevede, in particolare, per quanto concerne gli aumenti di capitale sociale propedeutici al reperimento delle risorse economiche funzionali all’Acquisizione, che la stessa sia sospensivamente condizionata all’avveramento, o alla rinuncia, entro il 29 gennaio 2026, delle seguenti condizioni, che sostituiscono quanto previamente concordato in merito agli aumenti di capitale sociale (le “**Nuove Condizioni Sospensive**”) ed ai termini di pagamento di parte del prezzo. In particolare, la Lettera Modificativa prevede che l’Acquisizione sia, *inter alia*, sospensivamente condizionata all’approvazione da parte dell’assemblea straordinaria di Confinvest della delibera:

- (a) di aumento di capitale sociale di Confinvest inscindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5 e 6, c.c., dell’importo comprensivo di sovrapprezzo pari ad Euro 1.000.000,00, mediante emissione di azioni ordinarie di Confinvest, prive di valore nominale da ammettersi alle negoziazioni su EGM, riservato a Dierre, da sottoscrivere e liberarsi in denaro da parte di DIERRE entro e non oltre 15 (quindici) giorni successivi alla data del closing dell’Acquisizione (l’“**Aumento di Capitale Riservato**”);
- (b) in caso di avveramento della Nuova Condizione Sospensiva sub (a), di aumento di capitale sociale di Confinvest scindibile a pagamento, per un importo pari a massimi Euro 2.500.000,00 comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, da offrirsi in opzione agli azionisti ai sensi dell’art. 2441, comma 1, c.c. e da ammettersi alle negoziazioni su EGM (l’“**Aumento di Capitale in Opzione**”); o in caso di mancato avveramento e rinuncia della Nuova Condizione Sospensiva sub (a) di aumento di capitale sociale di Confinvest scindibile a pagamento per un importo pari a massimi Euro 3.500.000,00 comprensivi di eventuale sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale da offrirsi in opzione agli azionisti ai sensi dell’art. 2441, comma 1, c.c. e da ammettersi alle negoziazioni su EGM (l’“**Alternativo Aumento di Capitale in Opzione**”);
- (c) la quotazione sull’EGM degli strumenti finanziari di Confinvest di eventuale nuova emissione ai sensi del punto (a), che precede e di nuova emissione ai sensi del punto (b) che precede, in conformità a tutte le

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

procedure previste per Legge, oltreché dal Regolamento EGM e dal Regolamento EGA e/o qualsivoglia ulteriore disciplina normativa e/o regolamentare applicabile alle società le cui azioni sono ammesse alla negoziazione sull'EGM, ivi inclusa quella relativa al rilascio a Borsa Italiana S.p.A. delle attestazioni richieste, rispettivamente dalla Scheda 7, parte II del Regolamento EGM e dalla Scheda 4, parte II, del Regolamento EGA, nonché quella riguardante il deposito e l'iscrizione dell'offerta in opzione in virtù della delibera di Aumento di Capitale in Opzione presso il Registro delle Imprese almeno 25 (venticinque) giorni di calendario antecedenti alla data del closing dell'Acquisizione (le "Attestazioni"). A tal proposito si ricorda che, come comunicato al Mercato in data 18 luglio 2025, sono già state rilasciate a Borsa Italiana S.p.A., da parte della Società, in qualità di emittente, le attestazioni di cui alla Scheda Sette (Parte I e II) del Regolamento EGM e da parte di Integrae SIM S.p.A., in qualità di Euronext Growth Advisor, le attestazioni previste dalla Scheda Quattro (Parte I) del Regolamento Euronext Growth Advisor. In conformità a quanto previsto dall'articolo 14 del Regolamento EGM, le attestazioni richieste dalla Scheda Quattro, Parte II, del Regolamento Euronext Growth Advisor saranno rilasciate da Integrae SIM S.p.A. entro la data di efficacia dell'Acquisizione.

Si precisa che rimangono quindi invariate le ulteriori Condizioni Sospensive di cui al Contratto e la correlata possibilità di rinuncia da parte del soggetto interessato.

Come sopra specificato, la Lettera Modificativa ha altresì modificato alcune previsioni inerenti ai termini di corresponsione a Dierre da parte di Confinvest del Prezzo Differito – così come definito nel Documento Informativo (come di seguito definito) e pari, nel minimo, a Euro 1.000.000,00 e, nel massimo, a Euro 1.250.000,00, da determinarsi sulla base dell'EBITDA Effettivo, nei termini, modalità e condizioni di cui al Contratto -, prevedendo, in particolare, che, in caso di mancato avveramento e rinuncia della Nuova Condizione Sospensiva sub (a), Confinvest dovrà versare, mediante bonifico bancario irrevocabile di fondi immediatamente disponibili e avente valuta in pari data, il Prezzo Differito in base al seguente piano di pagamento dilazionato:

- (a) 25% dell'importo del Prezzo Differito, come determinato ai sensi del Contratto entro e non oltre 5 giorni decorrenti dalla data di determinazione dello stesso;
- (b) 25% dell'importo del Prezzo Differito, come determinato ai sensi del Contratto entro e non oltre 120 giorni decorrenti dalla data di determinazione dello stesso;
- (c) 25% dell'importo del Prezzo Differito, come determinato ai sensi del Contratto entro e non oltre 240 giorni decorrenti dalla data di determinazione dello stesso;
- (d) 25% dell'importo del Prezzo Differito, come determinato ai sensi del Contratto entro e non oltre 360 giorni decorrenti dalla data di determinazione dello stesso.

A tal proposito, si specifica che l'Emittente farà fronte al pagamento del Prezzo Definitivo – così come definito nel Documento Informativo – in parte mediante mezzi propri, in parte mediante i proventi derivanti dall'Aumento di Capitale in Opzione o dell'Alternativo Aumento di Capitale in Opzione e, in parte, ove necessario, mediante il ricorso al finanziamento bancario. A tal proposito, si specifica che, in data 3 luglio 2025, l'Emittente ha ottenuto da BPER Banca una delibera favorevole in relazione ad un contratto di finanziamento per Euro 2.000.000 il quale prevede una durata di 60 mesi di cui i primi n. 3 mesi di preammortamento.

Si rammenta in ogni caso che l'Assemblea dell'Emittente, riunitasi in data 22 settembre 2025:

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

- in sede ordinaria, ha approvato l'Acquisizione del Ramo, configurata quale operazione di *reverse take-over* ai sensi e per gli effetti dell'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (il "**Regolamento EGM**"); e,
- in seduta straordinaria, non ha raggiunto (in considerazione dell'astensione di azionisti titolari, complessivamente, del 34,162% del capitale sociale rappresentato in assemblea) il quorum deliberativo necessario ai fini dell'approvazione delle proposte di aumento di capitale sociale riservato ed in opzione proposte dall'organo amministrativo e funzionali al reperimento delle risorse economiche necessarie ai fini dell'Acquisizione.

In data 14 ottobre 2025 il Consiglio di Amministrazione, considerata l'intervenuta approvazione dell'Acquisizione da parte dell'assemblea e ritenendo che l'Acquisizione del Ramo rappresentasse ancora un'importante opportunità strategica volta a consolidare la posizione di leadership di Confinvest nel mercato dell'oro da investimento, ha deliberato di verificare, anche con Dierre, la possibilità di apportare alcune modifiche di carattere meramente operativo al Contratto in relazione, in particolare, ai due aumenti di capitale sociale funzionali al reperimento delle risorse economiche necessarie ai fini dell'Acquisizione stessa conferendo all'Amministratore Delegato ogni e qualsivoglia potere per procedere alla finalizzazione ed alla sottoscrizione di un documento modificativo del Contratto. In data odierna è stata pertanto sottoscritta la Lettera Modificativa come sopra indicato.

Per ulteriori informazioni sul Contratto e sull'Acquisizione si rinvia al documento informativo relativo a Confinvest pubblicato in data 18 luglio 2025 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" (il "**Documento Informativo**").

Reverse take-over

Come comunicato al Mercato in data 18 luglio 2025, l'Acquisizione si configura quale operazione di "*reverse take-over*" ai sensi e per gli effetti dell'art. 14 del Regolamento Emittenti EGM. Ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari applicabili, l'Emittente, in data 18 luglio 2025, ha quindi messo a disposizione del pubblico il Documento Informativo accompagnato dalle Attestazioni richieste dalle disposizioni normative e regolamenti applicabili. Si rinvia pertanto al Documento Informativo per qualunque ulteriore informazione relativa al Ramo ed all'Acquisizione.

Assemblea degli azionisti

La Società, in considerazione della già avvenuta approvazione in data 22 settembre 2025, da parte dell'Assemblea in sede ordinaria, dell'Acquisizione del Ramo (anche ai sensi dell'art. 14 del Regolamento EGM e, in generale, in conformità a tutte le disposizioni di Legge, del Regolamento EGM e del Regolamento EGA), convocherà non appena possibile l'Assemblea degli azionisti in seduta straordinaria, per deliberare in merito all'Aumento di Capitale in Opzione, all'Aumento di Capitale Riservato o all'Alternativo Aumento di Capitale in Opzione).

L'avviso di convocazione contenente l'ordine del giorno, l'orario e le modalità di tenuta della riunione assembleare sarà messo a disposizione del pubblico, insieme alla documentazione per l'Assemblea, nei termini di legge, regolamento e statuto, presso la sede legale della Società, sul sito internet della Società

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



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

(www.confinvest.it), nella sezione “Investor relations/Assemblee”, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), sezione “Azioni/Documenti”.

La relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all’ordine del giorno dell’Assemblea, inclusiva della relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell’articolo 2441, commi 5 e 6, del codice civile sull’Aumento di Capitale Riservato, nonché la restante documentazione prevista per l’Assemblea, saranno diffusi nei termini di legge e regolamento, mediante pubblicazione sul sito internet della Società (www.confinvest.it), nella sezione “Investor relations/Assemblee”, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), sezione “Azioni/Documenti”.

CONFINVEST (CFV:IM – ISIN IT0005379604), PMI Innovativa autorizzata da Banca d’Italia e iscritta al Registro degli Operatori Professionali in Oro istituito a seguito della Legge 17 Gennaio 2000, n. 7, dal 1983 è leader italiano come market dealer di oro fisico da investimento. Operativa su tutto il territorio nazionale con un servizio di consegna/ritiro assicurato, gestisce grandi volumi in acquisto e in vendita con disponibilità immediata di monete (sterline, marengi, krugerrand, dollari US e tutte le principali monete d’oro da investimento) e lingotti LBMA con tagli differenti.

Market maker nazionale, garantisce prezzi certi e trasparenti: è responsabile del servizio quotazioni (domanda/offerta) delle monete d’oro da investimento pubblicato giornalmente sui principali quotidiani italiani, riprese dalle Agenzie di Stampa e utilizzate dagli operatori di settore.

Confinvest ha sviluppato una piattaforma tecnologica per potersi avvantaggiare dalla continua innovazione nei sistemi di pagamento e nell’ambito fintech: ha perfezionato la soluzione digitale CONTO LINGOTTO® offrendo ad un ampio target di clientela la possibilità di: acquistare/vendere oro fisico, averne la custodia e sottoscrivere un piano di accumulo con estrema semplicità e rapidità, grazie ad una user experience digitale e innovativa.

Il processo di trasformazione digitale che sta attraversando il settore finanziario, con API Economy a supporto dell’Open Banking, è un elemento di cambiamento per il settore bancario e consente lo sviluppo di nuovi canali di vendita, di nuove partnership, nonché l’opportunità di offrire di nuovi servizi. Un’innovazione che vede con l’avvento della PSD2 la definizione di veri e propri nuovi ecosistemi finanziari, dove l’interconnessione tra società leader nella gestione di asset class specifiche e il sistema bancario potrà creare importantissime opportunità per tutti, risparmiatori in primis.

Facendo leva sulle opportunità aperte dalla Normativa PSD2 e dalle piattaforme innovative di Open Banking, il lancio di CONTO LINGOTTO® e la creazione di una App dedicata, sviluppata internamente, consentono un online acquiring diretto di clientela, in aggiunta a quello intermediato dal sistema finanziario tradizionale. La soluzione CONTO LINGOTTO® si pone l’obiettivo di una massima customizzazione e integrazione white label in tutte le reti di distribuzione partner, bancarie, fintech e finanziarie con elevata flessibilità grazie all’API Economy.

Comunicato disponibile su www.emarketstorage.com e su www.confinvest.it

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

Confinvest | Simone Manenti, ir@confinvest.it | T +39 0286455047

EURONEXT GROWTH ADVISOR E SPECIALIST

Integrae SIM | T +39 0280506160 | Piazza Castello, 24 Milano

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