

Verbale di Assemblea Straordinaria di "Confinvest F.L. S.p.A."

09 dicembre 2025

Atto registrato a Milano DP I

in data 09/12/2025

al n. 100824 s. 1T



www.notaio-busani.it

Milano via S. M. Fulcorina n. 2
20123 | T. +39 02.36537585

Monza via Italia n 28
20900 | T. +39 039.9166442

info@notaio-busani.it
P.IVA 09329610969

Verbale di Assemblea Straordinaria di"Confinvest F.L. S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventicinque. Il giorno di martedì nove del mese di dicembre

(9 dicembre 2025)

in Milano (MI), via S. Maria Fulcorina n. 2,

avanti a me dott. Giuseppe Ottavio Mannella, notaio in Milano, iscritto nel ruolo del Distretto notarile di Milano, è presente il dottor:

SPADA ROBERTO, nato a Cuneo (CN) il giorno 25 settembre 1963, domiciliato per la carica presso la sede della Società (di seguito, il "Presidente"), Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società;

comparente della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, mi richiede di dargli lettura del verbale (di seguito, il "Verbale") dell'adunanza dell'Assemblea Straordinaria (di seguito, l'"Assemblea") della società:

"CONFINVEST F.L. S.P.A.",

con sede in Milano (MI), via della Posta n. 8, capitale sociale deliberato per euro 758.500, sottoscritto e versato per euro 704.631, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza - Brianza e Lodi: 07094690158 (R.E.A.: MI - 1141904) (di seguito, la "Società" oppure "Confinvest");

riunitasi, in seconda convocazione, il giorno 5 (cinque) dicembre 2025 (duemilaventicinque), alle ore 15,10 (quindici e dieci minuti), di cui oltre.

L'Assemblea si è svolta secondo la verbalizzazione qui di seguito riportata, da me notaio eseguita sia durante l'Adunanza stessa, sia posteriormente alla sua chiusura.

Aderendo alla richiesta fattami, dò quindi lettura del Verbale qui di seguito riportato al comparente (quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società).

= = =

Verbale di Assemblea Straordinaria di"Confinvest F.L. S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventicinque. Il giorno di venerdì cinque del mese di dicembre

(5 dicembre 2025)

in Milano (MI), via S. Maria Fulcorina n. 2,

alle ore quindici e dieci minuti

a richiesta dell'organo amministrativo della società:

"CONFINVEST F.L. S.P.A.",

con sede in Milano (MI), via della Posta n. 8, capitale sociale deliberato per euro 758.500, sottoscritto e versato per euro 704.631, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza - Brianza e Lodi: 07094690158 (R.E.A.: MI - 1141904) (di seguito, la "Società" oppure "Confinvest");

io sottoscritto, dottor Giuseppe Ottavio Mannella, notaio in Milano, iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, assisto, redigendone verbale (di seguito, il "Verbale"), all'assemblea straordinaria (di seguito, la "Assemblea") della Società, riunitasi, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno:

"1. Aumento del capitale sociale inscindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 del Codice Civile, per un importo di Euro 1.000.000, com-

previsivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sottoposto alla condizione risolutiva consistente nella non approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al secondo punto all'ordine del giorno. Delibere inerenti e conseguenti.-----

2. Subordinatamente all'approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al primo punto all'ordine del giorno, aumento del capitale sociale scindibile a pagamento, per un importo pari a massimi Euro 2.500.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, da offrirsi in opzione agli azionisti e da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan. Delibere inerenti e conseguenti.-----

3. Subordinatamente alla mancata approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al primo punto all'ordine del giorno oppure subordinatamente alla verifica della condizione risolutiva della deliberazione di aumento di capitale sociale di cui al primo punto all'ordine del giorno, aumento del capitale sociale scindibile a pagamento, per un importo pari a massimi Euro 3.500.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, da offrirsi in opzione agli azionisti e da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan. Delibere inerenti e conseguenti. "-----

-----È qui presente il signor:-----

SPADA ROBERTO, nato a Cuneo (CN) il giorno 25 settembre 1963, domiciliato per la carica presso la sede della Società (di seguito, il "Presidente"), Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società;-----

della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, assunta la presidenza dell'Assemblea, a norma dell'articolo 18 del vigente statuto della Società (di seguito, lo "Statuto"), designa quale segretario dell'Assemblea il sottoscritto notaio, dott. Giuseppe Ottavio Mannella, incaricandomi di redigere per atto pubblico il relativo verbale.-----

Il Presidente domanda se taluno abbia contrarietà sul punto. Rilevando che nessuna contrarietà viene espressa, mi ringrazia pertanto per aver accettato l'incarico e mi invita a procedere alla verbalizzazione dell'Assemblea e a coautidarla nella lettura, per suo conto, delle comunicazioni che il Presidente deve effettuare nel corso dell'Assemblea.-----

Il Presidente dà atto che il capitale sociale della Società (sottoscritto e versato) è pari a euro 704.631 (settecentoquattromila seicentotrentuno) ed è suddiviso in n. 7.046.310 (sette milioni quarantaseimila trecentodieci) azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso.-----

Il Presidente dichiara che:-----

- a) 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.";-----
- b) alla data dell'Assemblea, la Società detiene n. 6.000 (seimila) azioni proprie;-----
- c) la Società è emittente di azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante.-----

Il Presidente comunica che:-----

- a) in conformità alle disposizioni di legge e di statuto, l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata in prima convocazione per il giorno 4 dicembre 2025, alle ore 15, in questo luogo e, occorrendo, per il giorno 5 dicembre 2025, alle ore 15, stesso luogo, in seconda convocazione;
- b) l'avviso di convocazione è stato pubblicato nei modi di legge e, in particolare, sul sito internet della Società e, per estratto, da cui constano tutti gli elementi di cui all'art. 2366 cod. civ., sul quotidiano "Italia Oggi" in data 18 novembre 2025;-----
- c) l'assemblea in prima convocazione non si è costituita, come risulta da verbale conservato agli atti sociali;-----
- d) l'odierna Assemblea si riunisce in seconda convocazione;-----
- e) dagli aventi diritto non sono state poste domande prima dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo

16 dello Statuto, entro i termini previsti;-----

f) non sono pervenute da parte dei soci, ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto, integrazioni delle materie da trattare con indicazione, nella domanda, degli ulteriori argomenti proposti;-----

g) 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:-----

- "Bolaffi S.p.A.", titolare di n. 1.505.000 (un milione cinquecentocinquemila) azioni, pari al 21,36 (ventuno e trentasei centesimi) per cento del capitale sociale;-----

- Franco Buganè, titolare di n. 449.300 (quattrocentoquarantanovemila trecento) azioni, pari al 6,38 (sei virgola trentotto) per cento del capitale sociale;-----

- Gabriella Villa, titolare di n. 447.857 (quattrocentoquarantasettemila ottocentocinquantesette) azioni, pari al 6,36 (sei virgola trentasei) per cento del capitale sociale;-----

- Simona Olga Rita Binetti, titolare di n. 434.893 (quattrocentotrentaquattromila ottocentonovantatre) azioni, pari al 6,17 (sei virgola diciassette) per cento del capitale sociale;-----

h) ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto, 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 Presidente chiede quindi se taluno dei soci si trovi in eventuali situazioni di sospensione o esclusione del diritto di voto e rileva che nessuno dei presenti ha alcunché da comunicare al riguardo.-----

Il Presidente dichiara che la Società è a conoscenza di un patto parasociale, rilevante ai sensi dell'art. 2341-bis, primo comma, lett. a), cod. civ., sottoscritto in data 23 maggio 2025 tra n. 9 azionisti - tra cui gli azionisti significativi Simona Olga Rita Binetti (titolare di n. 434.893 - quattrocentotrentaquattromila ottocentonovantatre - azioni ordinarie di Confinvest, corrispondenti al 6,1719 - sei e millesettecentodiciannove decimillesimi - per cento del capitale sociale) e Franco Buganè (titolare di n. 449.300 - quattrocentoquarantanovemila trecento - azioni ordinarie di Confinvest, corrispondenti al 6,376 - sei virgola trecentosettantasei - per cento del capitale sociale) - avente ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nella Società; precisandosi, a tale riguardo, che: (i) le azioni sindacate ammontano complessivamente a n. 1.793.743 (un milione settecentonovantatremila settecentoquarantatre) azioni ordinarie, rappresentative del 25,4565 (venticinque virgola quattromila cinquecentosessantacinque) per cento del capitale sociale e del 25,5064 (venticinque virgola cinquemilasessantaquattro) per cento dei diritti di voto alla data di sottoscrizione; (ii) i soci paciscenti hanno assunto l'impegno ad esprimere il proprio voto nell'assemblea della Società concordando una comune linea di condotta ed una comune espressione del voto; (iii) il patto ha durata di tre anni dalla data di sottoscrizione e può essere rinnovato.-----

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'articolo 2341-ter cod. civ. i patti parasociali devono essere comunicati alla società e dichiarati in apertura di ogni assemblea, e che la dichiarazione deve essere trascritta nel verbale. Chiede quindi ai soci presenti ed ai rappresentanti dei soci presenti se ci sono ulteriori dichiarazioni in proposito ai sensi dell'articolo 2341-ter cod. civ. e rileva che nessuno dei presenti ha alcunché da comunicare al riguardo.-----

Chiede la parola il socio Franco Buganè, il quale legge un intervento di cui chiede la verbalizzazione in apertura di assemblea; aderendo alla richiesta, si riporta di seguito integralmente l'intervento: "*Ho il dovere di contestare fermamente il contenuto degli interventi del dott. Filippo Bolaffi, per conto del socio Bolaffi S.p.A., nel corso dell'assemblea del 22 ottobre 2025.-----*
In quell'occasione sono state rivolte nei miei confronti una serie di illazioni e di accuse infonda-

te, gravemente lesive della mia reputazione e della mia professionalità, che contesto fermamente e rispetto alle quali mi riservo di valutare ogni iniziativa.-----

Le accuse indirizzate nei miei confronti – così come quelle contenute negli esposti che il socio Bolaffi ha presentato alle autorità di Vigilanza – paiono del tutto generiche e prive di qualsivoglia elemento di supporto, tese unicamente a gettare discredito sulla mia persona, danneggiandomi agli occhi degli azionisti di Confinvest. Il fine che il socio Bolaffi parrebbe perseguire è quello di ottenere, tramite una campagna diffamatoria ai miei danni, risultati che come socio di maggioranza non è in grado di conseguire utilizzando strumenti fisiologici di governance societaria.-----

Mi preme in particolare sottolineare l'erroneità delle accuse di scarsa trasparenza che mi sono state rivolte in occasione dell'assemblea dello scorso ottobre. Il sottoscritto ha infatti fornito agli amministratori di Confinvest, per altro espressione proprio del socio Bolaffi – tempestivamente e per iscritto - tutte le informazioni che gli sono state richieste in merito alle vicende che hanno riguardato la propria partecipazione.-----

Invito pertanto il socio Bolaffi e i suoi esponenti a cessare immediatamente e definitivamente ogni ulteriore diffusione o reiterazione di accuse, richieste di indagini, o anche solo insinuazioni, riservandomi sin da ora il diritto di intraprendere ogni opportuna azione nelle sedi competenti a tutela dei miei diritti. Anticipo sin d'ora che tali iniziative verranno assunte senza indugio e in assenza di ulteriori avvertimenti qualora Bolaffi SpA e/o i suoi esponenti perseverino nella campagna di diffamazione che stanno conducendo nei miei confronti."-----

Il Presidente riprende la parola, e prosegue l'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisando ulteriormente che:-----

a) per il Consiglio di Amministrazione, sono presenti, oltre allo stesso Presidente, i signori:-----

- Simone Fausto Manenti, Amministratore Delegato,-----

- Giulio Filippo Bolaffi,-----

- Gabriella Villa;-----

mentre hanno giustificato la loro assenza gli altri consiglieri Alessandra Ida Gavirati e Lorenzo Pellegrino;-----

b) per il Collegio Sindacale, sono presenti i signori:-----

- Gianluigi Rossi (Presidente),-----

- Alessandro Cafarelli (Sindaco effettivo),-----

- Carlo Montanari (Sindaco effettivo);-----

c) per il supporto necessario per la gestione dell'evento assembleare la Società ha deciso di avvalersi di *Euronext Securities* (nome commerciale di Monte Titoli S.p.A., "Monte Titoli"), società incaricata dalla Società per la prestazione dei servizi per la gestione dell'intero evento assembleare, ivi compresa la rilevazione delle presenze e del voto; per Monte Titoli è intervenuto apposito personale tecnico addetto, presente al seggio (di seguito il "Seggio");-----

d) sono presenti n. 36 (trentasei) aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.488.450 (cinque milioni quattrocentoottantottomila quattrocentocinquanta) azioni, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 77,891 (settantasette virgola ottocentonovantuno) per cento delle numero 7.046.310 (sette milioni quarantaseimila trecentodieci) azioni ordinarie (precisandosi che la Società è titolare di numero 6.000 azioni proprie) , specificando che ciò risulterà dall'elenco che verrà allegato al Verbale;-----

f) è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto presenti o rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti il Seggio, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;-----

g) le votazioni avverranno per alzata di mano;-----

h) i legittimati al voto portatori di deleghe che intendano esprimere per i deleganti "voto divergente" dovranno comunicarlo alla postazione di voto assistito.-----

Il Presidente chiede agli intervenuti, per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, di non assentarsi durante le votazioni ed invita chi avesse necessità di uscire di darne notizia al Seggio.-----

Il Presidente si riserva, poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, di comunicare nuovamente il capitale presente al momento delle rispettive votazioni.-----

Il Presidente precisa che:-----

a) è funzionante, come consentito dello stesso Presidente, un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del Verbale dell'Assemblea;-----

b) è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati, ove intervenuti;-----

c) l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato (di seguito, il "TUF"), con indicazione della presenza per ciascuna votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo e con riscontro degli allontanamenti prima di ogni votazione, costituirà allegato al Verbale dell'Assemblea;-----

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

Il Presidente ricorda che l'Assemblea è stata convocata per trattare l'Ordine del Giorno sopra riportato, il cui testo è noto a tutti i presenti, in quanto contenuto nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.-----

Il Presidente dichiara che:-----

a) in relazione all'odierna Assemblea, sono stati pubblicati sul sito, fra l'altro, i seguenti documenti:-----

- l'avviso di convocazione e il relativo estratto;-----

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'Ordine del Giorno, predisposta anche ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. (di seguito, la "Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione");-----

- il parere del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione in relazione all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ. (di seguito, il "Parere del Collegio Sindacale");-----

b) sono stati effettuati gli adempimenti previsti dalla legge in relazione alle materie all'Ordine del Giorno.-----

Il Presidente propone sin d'ora di omettere, in occasione della trattazione dei vari punti all'Ordine del Giorno, la lettura di tutta la menzionata documentazione predisposta in vista dell'odierna Assemblea, essendo stata la documentazione medesima tempestivamente pubblicata e resa disponibile a tutti gli azionisti, e, pertanto, di limitarsi a dare lettura delle proposte di deliberazione sui vari punti all'Ordine del Giorno contenute nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione.-----

Il Presidente domanda se taluno abbia contrarietà sul punto. Riscontrando l'adesione di tutti i

presenti a questa proposta, il Presidente dà pertanto atto che non si procederà a dare lettura della predetta documentazione già pubblicata dalla Società nel rispetto dei termini prescritti dalla legge. -----

Il Presidente chiede ancora una volta se alcuno degli intervenuti si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente e rileva che nessuno dei presenti ha alcunché da comunicare al riguardo.-----

Il Presidente, prima di dare inizio alla discussione, illustra le regole che disciplineranno lo svolgimento dei lavori assembleari e gli interventi degli azionisti, precisando quanto segue:-----

- ricorda che coloro che intendessero prendere la parola sono invitati a segnalare la loro intenzione al Segretario, precisando l'argomento sul quale vogliono intervenire;-----

- fa presente che la richiesta di intervento potrà essere presentata fino a quando non sarà stata dichiarata chiusa la riunione;-----

- specifica che verrà concessa la parola secondo l'ordine di prenotazione;-----

- invita gli azionisti ad intervenire sull'argomento posto in discussione una sola volta;-----

- specifica che le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi;-----

- per regolare la discussione, invita gli azionisti a contenere il loro intervento in un ragionevole lasso di tempo - limitato a circa 5 minuti per l'intervento e 2 minuti per la replica;-----

- chiarisce che, ove se ne ravvisi l'opportunità, i lavori verranno sospesi per un breve periodo, per consentire la raccolta delle informazioni per procedere alle risposte;-----

- fa presente che la discussione sarà dichiarata chiusa esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche.-----

Il Presidente, pertanto, richiamate le norme di legge, dichiara l'Assemblea regolarmente costituita in sede straordinaria in seconda convocazione. -----

= . =

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente ricorda che in data 22 settembre 2025, l'Assemblea della Società con atto ai rogiti del notaio Filippo Zabban di Milano (rep. n.: 77174; racc. n.: 16693) ha approvato in sede ordinaria, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti *Euronext Growth Milan*, l'operazione di *reverse take-over* concernente l'acquisizione da parte di Confinvest del ramo di azienda di "Dierre S.r.l.", avente ad oggetto sia la compravendita di oro, argento, platino e palladio sotto forma di monete, barre, lingotti e lamine, sia la commercializzazione di sterline di nuovo e vecchio conio e marenghi (di seguito, l'"Acquisizione del Ramo"). Come illustrato nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, le proposte di aumento di capitale sociale di cui all'Ordine del Giorno sono funzionali al reperimento delle risorse economiche necessarie ai fini dell'Acquisizione del Ramo e, pertanto, sono funzionali all'interesse della Società; inoltre, si rammenta che il proposto prezzo di emissione è stato determinato in ossequio a quanto prescritto dall'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, cod. civ. In particolare, il Presidente evidenzia che, come specificato nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, gli aumenti di capitale sociale di cui all'Ordine del Giorno sono strutturati come segue:-----

a) l'aumento di capitale di cui al primo punto all'Ordine del Giorno (di seguito, il "Primo Aumento di Capitale") sarà sottoposto alla condizione risolutiva rappresentata dalla mancata approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno;-----

b) l'aumento di capitale di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno (di seguito, il "Secondo Aumento di Capitale") sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea solo qualora sia preventivamente approvato il Primo Aumento di Capitale;-----

c) l'aumento di capitale di cui al terzo punto all'Ordine del Giorno (di seguito, il "Terzo Aumen-

to di Capitale") sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea solo qualora:-----

- c.1. non sia approvato il Primo Aumento di Capitale; ovvero-----
- c.2. pur essendo stato approvato il Primo Aumento di Capitale, non sia approvato il Secondo Aumento di Capitale, con la conseguenza che la deliberazione adottata in relazione al Primo Aumento di Capitale verrà meno per effetto dell'avverarsi della condizione risolutiva ad essa apposta.-----

----- = = -----
A questo punto, il Presidente dispone di iniziare la trattazione del seguente primo punto all'Ordine del Giorno (avente a oggetto il Primo Aumento di Capitale): -----

"1. Aumento del capitale sociale inscindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 del Codice Civile, per un importo di Euro 1.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sottoposto alla condizione risolutiva consistente nella non approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al secondo punto all'ordine del giorno. Delibere inerenti e conseguenti."-----

Il Presidente rinvia ai contenuti della specifica sezione della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito al Primo Aumento di Capitale, nonché del Parere del Collegio Sindacale, dando atto che tali documenti sono stati regolarmente messi a disposizione del pubblico nei termini di legge e che, pertanto, come già condiviso in apertura dei lavori assembleari, se ne omette la lettura.-----

In relazione agli aumenti di capitale sociale di cui all'Ordine del Giorno, il Presidente attesta che il capitale sociale sottoscritto, pari a euro 704.631 (settecentoquattromila seicentotrentuno), è interamente versato ed esistente e che la Società non si trova nelle situazioni previste dagli artt. 2446 e 2447 cod. civ..-----

Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale, dr. Gianluigi Rossi, a confermare tale dichiarazione. Il Presidente del Collegio Sindacale, aderendo alla richiesta, conferma l'attestazione resa dal Presidente.-----

Il Presidente ringrazia il dr. Gianluigi Rossi per l'intervento e chiede, quindi, al sottoscritto notaio di dare lettura della proposta di deliberazione relativa al Primo Aumento di Capitale, di cui al primo punto all'Ordine del Giorno, quale contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione.-----

Io notaio procedo, quindi, a dare lettura della seguente proposta di deliberazione sul primo punto dell'Ordine del Giorno contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione:-----

"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 del parere del Collegio Sindacale predisposto ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ.;-----

(iii) preso atto delle attestazioni del Presidente nonché del Collegio Sindacale in merito all'integrale versamento del capitale sociale sottoscritto ed alla relativa esistenza;-----

-----delibera-----

1) di aumentare il capitale a pagamento, in via inscindibile, con esclusione del diritto d'opzione, per euro 1.000.000 (un milione) comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 544.959 (cinquecentoquarantaquattromila novecentocinquantanove) nuove azioni ordinarie, aventi le caratteristiche previste dal vigente statuto sociale, da liberarsi in denaro, destinato

alla società "Dierre S.r.l.", ai seguenti patti e condizioni:-----

- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare;-----

- il prezzo di emissione è stabilito in euro 1,835 (uno e ottocentotrentacinque cent) (di cui euro 0,10 - dieci cent - a liberazione della parità contabile di emissione ed euro 1,735 - uno e settecentotrentacinque - cent a titolo di sovrapprezzo), oltre all'ammontare necessario, sempre a titolo di sovrapprezzo, per arrivare ad un prezzo di sottoscrizione complessivo pari a euro 1.000.000 (un milione);-----

- il termine finale di sottoscrizione è fissato al 28 (ventotto) febbraio 2026 (duemilaventisei);---

- l'organo amministrativo avrà facoltà di consentire la liberazione delle azioni sottoscritte di compendio dell'aumento di capitale anche, se del caso, mediante compensazione del credito certo, liquido ed esigibile eventualmente vantato dall'effettivo sottoscrittore delle azioni nei confronti della Società, dandosi atto che sono state usate le cautele finalizzate alla corretta formazione del capitale sociale, in applicazione dei principi enunciati dalla massima n. 125 della Commissione Società del Consiglio Notarile di Milano;-----

2) conseguentemente, di modificare l'articolo 6 dello statuto sociale, inserendo il comma di seguito riportato:-----

"L'Assemblea straordinaria degli azionisti in data 5 dicembre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma inscindibile, per un importo pari ad Euro 1.000.000,00 (un milione), inclusivo di sovrapprezzo mediante emissione di nuove azioni ordinarie da sottoscrivere da "Dierre S.r.l.", ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del Codice Civile. Le nuove azioni ordinarie sono senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e il termine ultimo di sottoscrizione e liberazione è stato fissato al 28 febbraio 2026."-----

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato, disgiuntamente, con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, ogni più ampio potere affinché dia esecuzione, con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, alla presente deliberazione e quindi, tra l'altro, proceda a predisporre, sottoscrivere e presentare, nel rispetto di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, tutta la documentazione inerente all'aumento di capitale, incluso il deposito del testo aggiornato di statuto in dipendenza della avvenuta sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, nonché dell'attestazione di cui all'art. 2444 del Codice Civile, con facoltà di introdurre alla presente delibera le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero richieste anche in sede di iscrizione e, in genere, fare tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa (anche al fine di adempiere ogni formalità, atto, deposito di istanze o documenti, richiesti da "Borsa Italiana S.p.A.", e/o dalle competenti Autorità ai sensi delle disposizioni di legge o di regolamento comunque applicabili).-----

Il Presidente riprende la parola e ricorda che, come sopra già precisato, la predetta proposta di deliberazione è sottoposta alla condizione risolutiva consistente nella mancata approvazione, da parte dell'Assemblea, del Secondo Aumento di Capitale (di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno). Pertanto, qualora il Secondo Aumento di Capitale non venisse approvato, il Primo Aumento di Capitale, ancorché approvato, non verrà eseguito. -----

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno e invita coloro che desiderino intervenire a prenotarsi e a dichiarare il proprio nome. Raccomanda inoltre interventi brevi, al fine di consentire a tutti di prendere la parola.-----

Chiede la parola il socio Dario Romano Redaelli, il quale osserva che il prezzo di emissione delle azioni è passato da euro 1,671 a euro 1,835 (con un aumento di più del 10%) in due mesi. Il socio precisa che, pur comprendendo che il motivo di detto aumento sia rinvenibile nel diverso

periodo di riferimento su cui calcolare la media ponderata dei prezzi di chiusura del mercato azionario Euronext Growth Milan delle azioni Confinvest nei sei mesi precedenti la data di determinazione del prezzo di emissione, sottolinea che una cosa è il prezzo delle azioni, altro è il valore della Società. Evidenzia, infine, che non è stata neppure rinnovata una perizia valutativa di "Dierre s.r.l.", pure esibita nella precedente assemblea, per attestare la congruità di questo aumento di capitale. Non comprende, pertanto, il motivo di una valutazione del prezzo di emissione delle nuove azioni pari ad euro 1,835 (uno e ottocentotrentacinque cent).-----

Il Presidente riferisce che la perizia era stata effettuata per la valutazione del ramo d'azienda, e non ai fini della determinazione della congruità del prezzo di emissione delle azioni funzionale all'operazione di aumento di capitale, e hanno scopo e finalità diverse. -----

Chiede la parola il socio Franco Buganè il quale chiede al Presidente se la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione rappresenti una mera integrazione di quella già depositata in vista della precedente assemblea, svoltasi in data 22 ottobre 2025. Il Presidente chiarisce che, in considerazione del tempo intercorso e dell'esigenza, pertanto, di rideterminare il prezzo di emissione delle nuove azioni ai sensi di quanto previsto ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., in vista della presente adunanza è stata predisposta una nuova relazione da parte degli amministratori che, chiaramente, si ispira alla precedente relazione redatta a supporto dell'assemblea del 22 ottobre 2025. La relazione è stata inviata al Collegio Sindacale, in ottemperanza al disposto dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. ai fini della predisposizione del parere in merito alla congruità del nuovo prezzo di emissione delle azioni.-----

Chiede la parola il socio Borlenghi Davide, il quale fa presente che, dal punto di vista aziendale, avere un prezzo di emissione delle nuove azioni più alto rappresenta un vantaggio, anche ai fini del numero di azioni da doversi emettere nell'ambito dell'aumento di capitale sociale riservato; per il singolo azionista sarebbe stato meglio il prezzo di emissione previsto nel precedente aumento, ma purtroppo lo stesso è stato bocciato dall'assemblea, e la responsabilità è di chi ha respinto quella deliberazione.-----

Rilevando che nessun altro domanda di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione o l'esclusione del diritto di voto.-----

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.-----

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata. -----

Il Presidente mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'Ordine del Giorno.-

Terminate le operazioni di voto, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:-----

- l'espressione di nessun voto contrario;-----
- l'espressione di nessun voto di astensione;-----
- il voto favorevole complessivamente di n. 3.991.450 (tre milioni novecentonovantunomila quattrocentocinquanta) azioni, pari al 72,725 (settantadue virgola settecentoventicinque) per cento del capitale sociale presente e votante.-----

Il socio Dario Romano Redaelli e il socio Franco Buganè, titolari di numero 1.497.000 azioni pari 27,275 per cento del capitale sociale presente e votante, esercitano il diritto di non voto.--

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione inerente al Primo Aumento di Capitale, di cui al primo punto

all'Ordine del Giorno.-----

Il Presidente dichiara con ciò terminata la trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno e, come previsto nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, prosegue con la trattazione del seguente secondo punto all'Ordine del Giorno (avente a oggetto il Secondo Aumento di Capitale):-----

"2. Subordinatamente all'approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al primo punto all'ordine del giorno, aumento del capitale sociale scindibile a pagamento, per un importo pari a massimi Euro 2.500.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, da offrirsi in opzione agli azionisti e da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan. Delibere inerenti e conseguenti."-----

Il Presidente rinvia ai contenuti della specifica sezione della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito al Secondo Aumento di Capitale, dando atto che tale relazione è stata regolarmente messa a disposizione del pubblico nei termini di legge e che, pertanto, come già condiviso in apertura dei lavori assembleari, se ne omette la lettura.-----

Il Presidente chiede, quindi, al sottoscritto notaio di dare lettura della proposta di deliberazione relativa al Secondo Aumento di Capitale, di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno, quale contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione.-----

Io notaio procedo, quindi, a dare lettura della seguente proposta di deliberazione sul secondo punto dell'Ordine del Giorno contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione:-----

"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;-----

-----delibera-----

1) di approvare un aumento di capitale sociale, a pagamento, in via scindibile ai sensi dell'art. 2439, comma 2, cod. civ., da liberarsi in denaro, per un controvalore complessivo massimo di Euro 2.484.404,67 (due milioni quattrocentoottantaquattromila quattrocentoquattro e sessantasette cent), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.353.899 (un milione trecentocinquantatremila ottocentonovantanove) azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da offrirsi in opzione ai soci, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., con termine finale per le sottoscrizioni al giorno 29 (ventinove) gennaio 2026 (duemilaventisei), e con previsione che - se al detto termine l'aumento risultasse solo parzialmente sottoscritto - il capitale si intenderà aumentato nella misura corrispondente alle sottoscrizioni raccolte. Le azioni di nuova emissione saranno offerte in coerenza con le presenti deliberazioni e con quanto previsto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; in particolare il prezzo di emissione è fissato in euro 1,835 (uno e ottocentotrentacinque cent), di cui euro 0,10 (dieci cent) a titolo di parità contabile di emissione ed euro 1,735 (uno e settecentotrentacinque cent) 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;-----

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:-----

- nel rispetto della normativa applicabile e della Relazione degli amministratori e in accordo con "Borsa Italiana S.p.A.", stabilire la tempistica dell'offerta in opzione, e in particolare il termine

entro il quale dovrà essere esercitato il diritto di opzione, nel rispetto dell'art. 2441, comma secondo, cod. civ., nonché i termini per la negoziazione dei diritti di opzione su Euronext Growth Milan;-----

- determinare ogni altro elemento necessario per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan;-----

3) conseguentemente, di modificare l'articolo 6 dello statuto sociale, inserendo il comma di seguito riportato:-----

"L'Assemblea straordinaria degli azionisti in data 5 dicembre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo pari a massimi Euro 2.484.404,67 (duemilioni quattrocentottantaquattromilaquattrocentoquattro virgola sessantasette), inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrire in opzione ai titolari di azioni ordinarie, in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute, ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile. Le nuove azioni ordinarie sono senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e il termine ultimo di sottoscrizione e liberazione è stato fissato al 29 gennaio 2026.";-----

4) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato, disgiuntamente, con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, ogni più ampio potere affinché dia esecuzione, con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, alla presente deliberazione e quindi, tra l'altro, proceda a predisporre, sottoscrivere e presentare, nel rispetto di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, tutta la documentazione inerente all'aumento di capitale, inclusi la pubblicazione dell'avviso di offerta in opzione nonché il deposito del testo aggiornato di statuto in dipendenza delle avvenute sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., nonché dell'attestazione di cui all'art. 2444 cod. civ., con facoltà di introdurre alla presente delibera le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero richieste anche in sede di iscrizione e, in genere, fare tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa (anche al fine di adempiere ogni formalità, atto, deposito di istanze o documenti, richiesti da "Borsa Italiana S.p.A.", e/o dalle competenti Autorità ai sensi delle disposizioni di legge o di regolamento comunque applicabili).";-----

Il Presidente riprende la parola e ricorda che, come sopra già precisato, in caso di mancata approvazione della predetta proposta di deliberazione, anche il Primo Aumento di Capitale non verrà eseguito, per effetto dell'avverarsi della condizione risolutiva ad esso apposta.-----

Il Presidente apre quindi la discussione sul secondo punto all'Ordine del Giorno e invita coloro che desiderino intervenire a prenotarsi e a dichiarare il proprio nome. Raccomanda inoltre interventi brevi, al fine di consentire a tutti di prendere la parola.-----

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione o l'esclusione del diritto di voto.-----

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.-----

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti

all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata. -----

Il Presidente mette, quindi, ai voti, mediantealzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'Ordine del Giorno.-----

Terminate le operazioni di voto, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:-----

- l'espressione di nessun voto contrario;-----
- l'espressione di nessun voto di astensione;-----
- il voto favorevole complessivamente di n. 3.991.450 (tre milioni novecentonovantunomila quattrocentocinquanta) azioni, pari al 72,725 (settantadue virgola settecentoventicinque) per cento del capitale sociale presente e votante.-----

Il socio Dario Romano Redaelli e il socio Franco Buganè, titolari di numero 1.497.000 azioni pari 27,275 per cento del capitale sociale presente e votante, esercitano il diritto di non voto.--

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione inerente al Secondo Aumento di Capitale, di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno.-----

Il Presidente, come previsto nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, dichiara che, essendo stato approvato il Secondo Aumento di Capitale, si deve considerare definitivamente efficace anche il Primo Aumento di Capitale; pertanto, non viene messa in votazione la proposta inerente al Terzo Aumento di Capitale, di cui al terzo punto all'Ordine del Giorno (considerando che la stessa era condizionata alla mancata approvazione del Primo Aumento di Capitale ovvero alla verifica della condizione risolutiva apposta al Primo Aumento di Capitale).-----

Il Presidente dichiara con ciò terminata la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno; e, con ciò, non essendovi altro da deliberare, il Presidente dichiara terminata l'Assemblea, essendo le ore quindici e cinquantacinque minuti circa, ringraziando tutti i presenti per l'attenta e qualificata partecipazione.-----

----- = = -----
Si allegano al Verbale (omessane la lettura per espressa dispensa avutane dal componente):-----

- sotto la lettera "A": l'elenco nominativo dei soci che, punto per punto dell'Ordine del Giorno, hanno partecipato all'odierna Assemblea, in proprio e/o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla normativa applicabile, con l'indicazione delle azioni di rispettiva titolarità e i risultati delle votazioni;-----
- sotto la lettera "B": la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;-----
- sotto la lettera "C": il Parere del Collegio Sindacale;-----
- sotto la lettera "D": il nuovo testo di statuto della Società, risultante dall'integrazione del testo statutario attualmente vigente con le modificazioni dell'articolo 6 adottate dall'odierna Assemblea.-----

-----E r i c h i e s t o n e,-----

io notaio ho ricevuto questo Verbale che, scritto con elaboratore elettronico da persona di mia fiducia e in parte da me, ho letto al componente, il quale, a mia domanda, l'approva e lo sottoscrive con me notaio, alle ore otto e trentacinque minuti circa; consta il presente atto di sei fogli su ventitré facciate e fino a questo punto della ventiquattresima pagina.-----

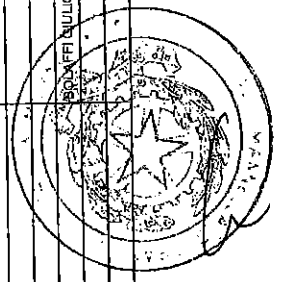
Firmato Roberto Spada-----

Firmato Giuseppe Ottavio Mannella-----

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1	RADAELLI DARIO ROMANO		RADAELLI DARIO ROMANO	1.000		0,014	15,00					
2	RAINOLDI ELVEZIO		RADAELLI DARIO ROMANO		221.850	3,148	15,00					
3	GIUSSANI BIAGIO		RADAELLI DARIO ROMANO		30.000	0,426	15,00					
4	BRUNETTI ANDREA COSTANTINO		RADAELLI DARIO ROMANO		20.000	0,284	15,00					
5	FERRARI FABRIZIO		RADAELLI DARIO ROMANO		30.000	0,426	15,00					
6	CANOVA ADRIANA		RADAELLI DARIO ROMANO		5.000	0,071	15,00					
7	FUMAGALLI ALESSANDRO		RADAELLI DARIO ROMANO		6.000	0,085	15,00					
8	LAIZZARI MARCO MICHELE		RADAELLI DARIO ROMANO		32.000	0,454	15,00					
9	GENERFID SPA (2644)		RADAELLI DARIO ROMANO		200.000	2,838	15,00					
10	GALASSINI MARIO ENRICO			56.000		0,795	15,00					
11	BINETTI SIMONA OLGA RITA			434.893		6,172	15,00					
12	BUGANE FRANCO			449.300		6,378	15,00					
13	MAGGIONI GIOVANNI		BUGANE FRANCO		221.850	3,148	15,00					
14	BACCETTI PAOLO		BUGANE FRANCO		76.000	1,079	15,00					
15	BIELLA ANDREA ETTORE		BUGANE FRANCO		63.000	0,894	15,00					
16	FARINA ANTONIO		BUGANE FRANCO		49.000	0,695	15,00					
17	ZANONI GUIDO		BUGANE FRANCO		92.000	1,306	15,00					
18	BORLENGHI GAROJA DAVIDE			45.000		0,638	15,00					
19	MANENTI GUGLIELMO MARIA		MANENTI LUCA		26.000	0,369	15,00					
20	MODULA SRL		MANENTI LUCA		36.000	0,511	15,00					
21	VENTURINI ALESSANDRA		MANENTI LUCA		62.000	0,880	15,00					
22	VICINI MARIA GRAZIA		MANENTI LUCA		10.000	0,142	15,00					
23	ROTONDI PIERPAOLO		MANENTI LUCA		10.000	0,142	15,00					
24	CRISCI DOMENICO		MANENTI LUCA		22.000	0,312	15,00					
25	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO			149.300		2,119	15,00					
26	SIRONI ALBERTO PIETRO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		218.850	3,106	15,00					
27	PIROTTA ALESSANDRO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		16.000	0,227	15,00					
28	DELLI PONTI STEFANO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		218.850	3,106	15,00					
29	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO	203.850		2,893	15,00					
30	ERBA AMBROGIO			447.857		6,365	15,00					
31	VILLA GABRIELLA		PLATTNER LUCA		165.000	2,342	15,00					
32	SAVELLI DANIELE			2.000		0,028	15,00					
33	AVANZINI VALENTINA MARIA EUGENIA			1.506.000		21,359	15,00					
34	BOIAFFI SPA		GHIRARDI MARCO		120.000	1,703	15,00					
35	MASSARDO ANTONIO		GHIRARDI MARCO		30.000	0,426	15,00					
36	NAGGI GIANCAMILLO											

Allegato "A" al rep. n. 14929/11703



M

Totale azioni in proprio	3.284.200
Totale azioni per delega	2.184.250
Totale generale azioni	5.468.450
% sulle azioni ord.	77,691

Persone partecipanti all'assemblea:

13

Comunicazione n. 1
ore: 15:00

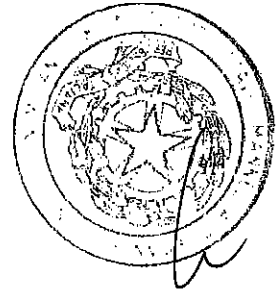
CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea straordinaria dei soci del 5 dicembre 2025

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 36 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.488.450 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 77,891 % di n. 7.046.310 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea: 13



M

CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea straordinaria del 5 dicembre 2025

Punto 2 straordinaria - Subordinatamente all'approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al primo punto all'ordine del giorno, aumento del capitale sociale scindibile a pagamento, per un importo pari a massimi Euro 2.500.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, da offrirsi in opzione agli azionisti e da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan. Delibere inerenti e conseguenti.

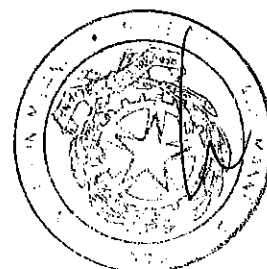
RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea

5.488.450

100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% dei diritti di voto
Favorevoli	3.991.450	72,725%	56,646%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	1.497.000	27,275%	21,245%
Totale	5.488.450	100,000%	77,891%



M

CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea straordinaria del 5 dicembre 2025

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 straordinaria - Subordinatamente all'approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al primo punto all'ordine del giorno, aumento del capitale sociale scindibile a pagamento, per un importo pari a massimi Euro 2.500.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, da offrirsi in opzione agli azionisti e da ammetterli alle negoziazioni su Euronext Growth Milan. Delibere inerenti e conseguenti.

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprie	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	RADAELLI DARIO ROMANO			1.000		0,014	N
2	RAINOLDI ELVEZIO		RADAELLI DARIO ROMANO		221.850	3,149	N
3	GIUSSANI BIAGIO		RADAELLI DARIO ROMANO		30.000	0,428	N
4	BRUNETTI ANDREA COSTANTINO		RADAELLI DARIO ROMANO		20.000	0,284	N
5	FERRARI FABRIZIO		RADAELLI DARIO ROMANO		30.000	0,426	N
6	CANOVA ADRIANA		RADAELLI DARIO ROMANO		5.000	0,071	N
7	FUMAGALLI ALESSANDRO		RADAELLI DARIO ROMANO		8.000	0,085	N
8	LAVIZZARI MARCO MICHELE		RADAELLI DARIO ROMANO		32.000	0,454	N
9	GENERFIO SPA (2644)		RADAELLI DARIO ROMANO		200.000	2,838	N
10	GALASSINI MARIO ENRICO			56.000		0,795	F
11	BINETTI SIMONA OLGA RITA			434.893		6,172	F
12	BUGANE' FRANCO			449.300		6,378	N
13	MAGGIONI GIOVANNI		BUGANE' FRANCO		221.850	3,148	N
14	BACCHETTI PAOLO		BUGANE' FRANCO		78.000	1,079	N
15	BIELLA ANDREA ETTORE		BUGANE' FRANCO		83.000	0,884	N
16	FARINA ANTONIO		BUGANE' FRANCO		49.000	0,695	N
17	ZANONI GUIDO		BUGANE' FRANCO		07.000	1,208	N
18	BORLENGHI GAROJA DAVIDE			45.000		0,639	F
19	MANENTI GUGLIELMO MARIA		MANENTI LUCA		28.000	0,369	F
20	MODULA SRL		MANENTI LUCA		36.000	0,511	F
21	VENTURINI ALESSANDRA		MANENTI LUCA		62.000	0,860	F
22	VICINI MARIA GRAZIA		MANENTI LUCA		10.000	0,142	F
23	ROTONDI PIERPAOLO		MANENTI LUCA		10.000	0,142	F
24	CRISCI DOMENICO		MANENTI LUCA		22.000	0,312	F
25	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO			149.300		2,119	F
26	SIRONI ALBERTO PIETRO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		218.850	3,106	F
27	PIROTTA ALESSANDRO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		16.000	0,227	F
28	DELLI PONTI STEFANO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		218.850	3,106	F
29	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO			283.050		3,993	F
30	ERBA AMBROGIO		GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		212.850	3,021	F
31	VILLA GABRIELLA			447.857		6,358	F
32	SAVELLI DANIELE		PLATTNER LUCA		165.000	2,342	F
33	AVANZINI VALENTINA MARIA EUGENIA			2.000		0,028	F
34	BOLAFFI SPA	BOLAFFI GIULIO FILIPPO		1.505.000		21,359	F
35	MASSARDO ANTONIO		GHIRARDI MARCO		120.000	1,703	F
36	NAGGI GIANCAMILLO		GHIRARDI MARCO		30.000	0,426	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	3.991.450	72,725%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	1.497.000	27,275%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.488.450	100,000%

Comunicazione n. 1
ore: 15:00

CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea straordinaria dei soci del 5 dicembre 2025

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 36 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.488.450 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 77,891 % di n. 7.046.310 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea: 13

M



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea straordinaria del 5 dicembre 2025

Punto 1 straordinaria - Aumento del capitale sociale inscindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 del Codice Civile, per un importo di Euro 1.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sottoposto alla condizione risolutiva consistente nella non approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al secondo punto all'ordine del giorno. Delibere inerenti e conseguenti.

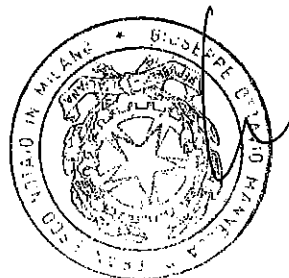
RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea

5.488.450

100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% dei diritti di voto
Favorevoli	3.991.450	72,725%	56,646%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	1.497.000	27,275%	21,245%
Totale	5.488.450	100,000%	77,891%



CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea straordinaria del 5 dicembre 2025

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 straordinaria - Aumento del capitale sociale inscindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 del Codice Civile, per un importo di Euro 1.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale da ammettersi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sottoposto alla condizione risolutiva consistente nella non approvazione della proposta di aumento di capitale sociale di cui al secondo punto all'ordine del giorno. Delibere inerenti e conseguenti.

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	RADAELLI DARIO ROMANO			1.000		0,014	N
2	RAINOLDI ELVEZIO		RADAELLI DARIO ROMANO		221.850	3,148	N
3	GIUSSANI BIAGIO		RADAELLI DARIO ROMANO		30.000	0,426	N
4	BRUNETTI ANDREA COSTANTINO		RADAELLI DARIO ROMANO		20.000	0,284	N
5	FERRARI FABRIZIO		RADAELLI DARIO ROMANO		30.000	0,426	N
6	CANOVA ADRIANA		RADAELLI DARIO ROMANO		5.000	0,071	N
7	FUMAGALLI ALESSANDRO		RADAELLI DARIO ROMANO		6.000	0,085	N
8	LAVIZZARI MARCO MICHELE		RADAELLI DARIO ROMANO		32.000	0,454	N
9	GENERFID SPA (2844)		RADAELLI DARIO ROMANO		200.000	2,836	N
10	GALASSINI MARIO ENRICO			58.000		0,795	F
11	BINETTI SIMONA OLGA RITA			434.893		6,172	F
12	BUGANE FRANCO			449.300		6,376	N
13	MAGGIONI GIOVANNI		BUGANE FRANCO		221.850	3,148	N
14	BACCHETTI PAOLO		BUGANE FRANCO		78.000	1,079	N
15	BIELLA ANDREA ETTORE		BUGANE FRANCO		63.000	0,894	N
16	FARINA ANTONIO		BUGANE FRANCO		49.000	0,695	N
17	ZANONI GUIDO		BUGANE FRANCO		92.000	1,309	N
18	BORLENGHI GARCIA DAVIDE			45.000		0,639	F
19	MANENTI GIUGLIELMO MARIA		MANENTI LUCA		26.000	0,369	F
20	MODULA SRL		MANENTI LUCA		36.000	0,511	F
21	VENTURINI ALESSANDRA		MANENTI LUCA		62.000	0,880	F
22	VICINI MARIA GRAZIA		MANENTI LUCA		10.000	0,142	F
23	ROTONDI PIERPAOLO		MANENTI LUCA		10.000	0,142	F
24	CRISCI DOMENICO		MANENTI LUCA		22.000	0,312	F
25	AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO			149.300		2,119	F
26	SIRONI ALBERTO PIETRO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		218.850	3,106	F
27	PIROTTA ALESSANDRO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		16.000	0,227	F
28	DELLI PONTI STEFANO		AVANZINI LUCIANO RENATO TULLIO		218.850	3,106	F
29	GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO			203.550		2,893	F
30	ERBA AMBROGIO		GERONAZZO ALMAN MARIO ROBERTO PAOLO FRANCESCO		212.850	3,021	F
31	VILLA GABRIELLA			447.857		6,358	F
32	SAVELLI DANIELE		PLATTNER LUCA		165.000	2,342	F
33	AVANZINI VALENTINA MARIA EUGENIA			2.000		0,028	F
34	BOLAFFI SPA	BOLAFFI GIULIO FILIPPO		1.605.000		21,359	F
35	MASSARDO ANTONIO		GHIRARDI MARCO		120.000	1,703	F
36	NAGGI GIANCAMILLO		GHIRARDI MARCO		30.000	0,426	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	3.991.450	72,725%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	1.497.000	27,275%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.488.450	100,000%

Comunicazione n. 1
ore: 15:00

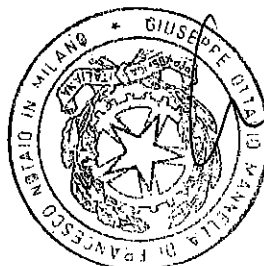
CONFINVEST F.L. S.P.A.

Assemblea straordinaria dei soci del 5 dicembre 2025

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 36 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.488.450 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 77,891 % di n. 7.046.310 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea: 13



M