



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 29 APRILE 2020 IN PRIMA
CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, IL 6 MAGGIO 2020, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Milano, 14 aprile 2020

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di Confinvest F.L. S.p.A. (“**Confinvest**” o la “**Società**”) in relazione all’Assemblea degli Azionisti di Confinvest, convocata presso lo studio notarile Zabban Notari Rampolla, sito in Milano, Via Metastasio n. 5, per il giorno 29 aprile 2020 alle ore 17.30 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 6 maggio 2020, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, per la trattazione del seguente

Ordine del giorno

Parte ordinaria

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 3. Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 4. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 5. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 6. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 7. Autorizzazione per l’acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. Delibere inerenti e conseguenti;*

Parte straordinaria

- 8. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell’art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock grant con conseguente modifica dell’art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 9. Aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Il relativo progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 26 marzo 2020.

Il bilancio di esercizio della Società chiude con un utile pari ad Euro 611.667. Su tale risultato hanno influito, in particolare, la continua implementazione del piano industriale iniziato nel 2017 con approccio multicanale, con nuovi servizi integrati e con una continua managerializzazione della Società e dei presidi operativi.

Alla luce dei risultati dell'anno ed in considerazione della elevata generazione di cassa della società, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea dei soci la distribuzione di un dividendo di Euro 0,06 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, per un totale di Euro 420.000.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 6 maggio 2020, con stacco cedola numero 1 il 4 maggio 2020 e *record date*, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 5 maggio 2020.

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*.

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 Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Collegio Sindacale*
- *esaminata e discussa la relazione della Società di Revisione*

delibera

- *di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di esercizio di Euro 611.667;*
- *di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 611.667 come segue: Euro 420.000 distribuzione dividendo, Euro 30.583,35 a riserva legale, Euro 161.083,65 a utili a nuovo;*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

- *di distribuire ai soci un dividendo di Euro 0,06 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola;*
- *di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 4 maggio 2020; la record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, il 5 maggio 2020; e la data di pagamento il 6 maggio 2020;*
- *di conferire al consiglio di amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.”*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico conferito al Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria in data 2 agosto 2017 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina); pertanto, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale ed alla determinazione dei relativi emolumenti.

Ai sensi dell'art. 27 del vigente statuto, la gestione sociale della Società è controllata da un collegio sindacale, costituito da tre membri effettivi e due supplenti. I sindaci devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

All'elezione dei sindaci procede l'Assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. Tanti azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente per numero, depositandola presso la sede sociale 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. Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono produrre al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista, idonea certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa italiana da intermediario finanziario abilitato.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la normativa pro tempore vigente; (iii) il curriculum vitae contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati e elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto e (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa. In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea.

Nell'ipotesi di sostituzione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato. Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge.

L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi ed a quanto altro a termine di legge. Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere un monte compensi come da tariffario ordine e per un massimo di Euro 30.000 complessivi per tutto il Collegio Sindacale, di cui Euro 12.000 al Presidente del collegio sindacale e 9.000 Euro per ciascun sindaco effettivo.

Vi invitiamo, pertanto, a presentare le candidature alla carica di sindaco, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per nominare, ai sensi dell'articolo 27 dello statuto, i componenti del Collegio Sindacale.

Inoltre, per quanto concerne la determinazione degli emolumenti del Collegio Sindacale, 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 Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

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

Delibera

- *di determinare un monte compensi come da tariffario ordine e per un massimo di Euro 30.000 complessivi per tutto il Collegio Sindacale, di cui Euro 12.000 al Presidente del collegio sindacale e 9.000 Euro per ciascun sindaco effettivo.”*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

3. Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Deloitte & Touche S.p.A., nominata dall'Assemblea ordinaria in data 2 agosto 2017 (sulla base delle disposizioni statutarie in vigore alla data della relativa nomina), pertanto siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di conferimento di incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022.

Ai sensi dell'art. 13, D. Lgs. 39/2010 il conferimento dell'incarico alla società di revisione compete all'assemblea ordinaria degli azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale. A tale proposito è pervenuta alla Società una proposta da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., ed una proposta da parte della società di revisione Audirevi S.p.A. allegate alla presente relazione sub "A" sulla quale si è espresso il Collegio Sindacale con proposta motivata che sarà messa a disposizione nei termini di legge presso la sede sociale nonché sul sito internet della Società.

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 Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,*
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*
- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale;*
- preso atto della proposta di incarico pervenuta dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e Audirevi S.p.A..*

delibera

- di approvare il conferimento dell'incarico a Audirevi S.p.A. – per la revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022 e di determinare il compenso della società di revisione per l'attività di revisione legale dei conti per Euro 12.000 annui, per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili Euro 2.000 annui, e per la revisione contabile limitata della situazione infrannuale della Società Euro 4.000 annui, così come proposto, oltre le spese vive;*
- di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte le formalità inerenti il conferimento dell'incarico in questione.”*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

4. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione dei relativi emolumenti. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, è giunto a termine l'incarico conferito al Consiglio di Amministrazione della Società, nominato con delibera dell'assemblea degli azionisti del 19 aprile 2018 e successivamente integrato con delibera assembleare del 24 giugno 2019, pertanto siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, ed alla determinazione dei relativi emolumenti.

Al riguardo, si rammenta che ai sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, l'organo amministrativo della Società può essere composto da 3 a 9 Amministratori, secondo quanto determinato dall'Assemblea. Ai sensi dell'art. 22 del vigente statuto, all'elezione degli amministratori procede l'Assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. Tanti azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente per numero, depositandola presso la sede sociale 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. Le liste 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. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono produrre al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista, idonea certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa italiana da intermediario finanziario abilitato. Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della medesima, (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iii) dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, nonché, eventualmente, il possesso dei requisiti di indipendenza (iv) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Alla elezione degli amministratori si procede come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti i componenti eccetto il consigliere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter,

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

comma 4, TUF che viene invece tratto dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e che non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Non si terrà conto delle liste che non abbiano raggiunto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime. Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una nuova votazione da parte dell'assemblea e risulteranno eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti senza applicazione del meccanismo del voto di lista. Qualora, a seguito dell'elezione con le modalità sopra indicate, non sia assicurata la nomina di un amministratore indipendente, ovvero di 2 qualora il consiglio di amministrazione sia formato da 7 o più amministratori, il o i candidato/i non indipendente/i eletto/i come ultimo/i in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà/saranno sostituito/i dal/i primo/i candidato/i indipendente/i non eletto/i della stessa lista secondo il numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati. Nel caso di presentazione di un'unica lista, l'assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e, qualora ottenga la maggioranza relativa dei voti, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti. In mancanza di liste, ovvero qualora sia presente una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza relativa dei voti, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero di componenti da eleggere, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità sopra previste i membri del Consiglio di Amministrazione saranno nominati dall'assemblea con le modalità e le maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti.

A tale proposito, si ricorda che il Consiglio di Amministrazione in scadenza è composto da 6 (sei) membri. Il Consiglio di Amministrazione, considerate la dimensione e le attuali esigenze della Società, ritiene che il numero dei propri componenti possa essere confermato in 6 (sei) membri, mantenendo una pluralità di competenze professionali e di esperienza, anche manageriale.

Vi ricordiamo altresì che, ai sensi dell'articolo 21 dello Statuto sociale, 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 e che i relativi componenti 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 dallo statuto. Vi ricordiamo altresì che lo statuto della Società, all'articolo 21, prevede che l'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. Lo statuto prevede altresì che agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni e che l'assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli amministratori un compenso ed un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa.

Il Consiglio di Amministrazione propone al riguardo di prevedere un monte compensi massimo di Euro 310.000 complessivi annui, intesi come costo azienda, per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche.

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo a:

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

- determinare la composizione dell'organo amministrativo nel numero di 6 (sei) membri;
- determinare in tre esercizi la durata del mandato, in omogeneità a quella del Collegio Sindacale, e, precisamente, per gli esercizi 2020-2021-2022, sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;
- presentare le candidature alla carica di Amministratore, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per nominare, ai sensi dell'articolo 22 dello statuto, il Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica;-
- fissare l'emolumento da corrispondere ai membri del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, cod. civ. e dello statuto sociale, approvando un corrispettivo complessivo comprensivo dell'emolumento da destinare agli Amministratori investiti di particolari cariche e da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle deliberazioni che saranno assunte in proposito dal Consiglio stesso.

In relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la nomina dei componenti l'organo amministrativo sulla base del sistema del voto di lista e 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 Ordinaria di Confinvest F.L. S.p.A.,

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

Delibera

- *di determinare in 6 (sei) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- *di determinare, in tre esercizi il periodo di durata della carica degli amministratori e precisamente per gli esercizi 2020-2021-2022, sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;*
- *di determinare un monte compensi massimo di Euro 310.000 complessivi annui, intesi come costo azienda, per tutto l'organo amministrativo, comprensivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche;*

di conferire all'organo amministrativo ogni e qualsivoglia potere per procedere alla ripartizione di detto monte compensi.”

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

5. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di *stock grant* destinati ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione delle linee guida di uno o più piani di *stock grant*, destinati ai dipendenti di Confinvest e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

A giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società l'approvazione di uno o più piani di *stock grant* costituisce uno strumento utile ed idoneo, *inter alia*, a: (i) incentivare il personale dipendente della Società, favorendone la fidelizzazione attraverso l'attribuzione di azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l'allineamento degli interessi dei beneficiari con quelli degli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo termine, (ii) legare la remunerazione dei dipendenti chiave della Società all'effettiva creazione di valore per la Società, e (iii) introdurre politiche di *retention* ed *attraction* volte a fidelizzare i dipendenti nonché ad attrarne di nuovi.

Eventuali piani di *stock grant* avrebbero per oggetto l'attribuzione gratuita di complessivi massimi n. 35.000 diritti, ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, un'azione ordinaria Confinvest condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al raggiungimento di eventuali predeterminati obiettivi di *performance* della Società e/o personali, annuali, assegnati per ciascun beneficiario dal Consiglio di Amministrazione della Società – se del caso, previa astensione del diretto interessato – e a valere su ciascuna porzione in cui si articolerebbe ciascun piano di *stock grant* (i “**Diritti**”).

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito a: (i) un aumento gratuito del capitale sociale della Società ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., mediante l'emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie Confinvest prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (pari altresì al numero massimo di Diritti disponibili) a servizio di uno o più piani di *stock grant*, e (ii) un'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, dal momento che l'Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute per servire uno o più piani di incentivazione.

Si precisa altresì che la proposta del predetto aumento gratuito del capitale sociale e la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie saranno anch'esse sottoposte all'esame e deliberazione dell'Assemblea. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al settimo punto, parte ordinaria, e all'ottavo punto, parte straordinaria, della presente Relazione Illustrativa.

Infine, gli eventuali piani di *stock grant* basati sull'assegnazione di azioni ordinarie Confinvest rivenienti da un aumento di capitale gratuito da effettuarsi attingendo agli utili portati a nuovo ove ne ricorrano i presupposti di legge, avranno effetti diluitivi sul capitale sociale della Società e sui suoi Azionisti; diversamente, nell'eventualità in cui i piani di *stock grant* siano serviti da azioni proprie della Società.

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

I dipendenti beneficiari di eventuali piani di *stock grant*, il numero di Diritti a ciascuno di essi attribuiti a valere su una o più *Tranche* (come *infra* definite) in cui si potrà suddividere ciascun piano di *stock grant*, così come gli eventuali obiettivi da raggiungere per l'attribuzione e/o la maturazione dei Diritti, saranno di volta in volta individuati dall'Organo Amministrativo della Società, se del caso previa astensione del diretto interessato, nei limiti delle linee guida dei piani sottoposte all'approvazione dell'Assemblea.

Destinatari dei piani di *stock grant*

I beneficiari di eventuali piani di *stock grant* dovranno essere individuati tra i soggetti che al momento dell'attribuzione dei diritti siano dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, tenendo conto delle finalità e degli obiettivi che il piano intende perseguire, nonché dell'importanza strategica del ruolo ricoperto da ciascun beneficiario nell'organigramma aziendale.

In ogni caso, salvi casi eccezionali come di volta in volta disciplinati eventualmente dal regolamento del piano interessato, costituisce condizione per l'assegnazione delle azioni ai beneficiari il mantenimento del rapporto di lavoro in essere con la Società o con le società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

Da ultimo, occorre segnalare che, ove i beneficiari siano parti correlate della Società ai sensi della definizione di cui alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società (la "**Procedura OPC**"), non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 12.1, lettera d), della Procedura OPC relativamente ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive.

Criteri per la determinazione del numero di diritti

La determinazione del numero di diritti per le *stock grant* sarà relativo al periodo di permanenza come dipendente in Società, in particolare tale criterio è atto ad ottenere una fidelizzazione da parte dei dipendenti.

Durata dei piani di *stock grant*

Gli eventuali piani di *stock grant* si articoleranno su un orizzonte temporale indicativo di tre esercizi sociali e potranno prevedere l'attribuzione (o la maturazione) dei Diritti in differenti periodi temporali, come di volta in volta deliberato dall'organo amministrativo della Società (le "*Tranche*").

Proposta di deliberazione

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 pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

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

- *di approvare le linee guida di uno o più piani di stock grant destinati ai dipendenti di Confinvest e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. concernente l'attribuzione del diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, ogni potere necessario e opportuno per approvare ed eseguire uno o più piani di stock grant e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di individuare uno o più beneficiari del piano, determinare il numero di diritti da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli eventuali obiettivi di performance della Società e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni e, in generale, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento ed al compimento di qualsivoglia attività necessari e/o opportuni in relazione ai piani di stock grant nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, più in generale, ai fini dell'esecuzione della presente delibera."*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

6. Approvazione delle linee guida di uno o più piani di *stock option* destinati agli amministratori, ai *manager* (inclusi dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al sesto punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'adozione delle linee guida di uno o più piani di *stock option* destinati agli amministratori, ai *manager* (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

A giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società l'approvazione di uno o più piani di *stock option* costituisce uno strumento utile ed idoneo, *inter alia*, a: (i) incentivare i beneficiari, favorendone la fidelizzazione attraverso l'attribuzione del diritto sottoscrivere azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l'allineamento degli interessi del beneficiari con quelli degli azionisti in un orizzonte di medio-lungo termine, (ii) legare la remunerazione delle risorse chiave della Società all'effettiva creazione di valore per la Società, e (iii) introdurre politiche di *retention* ed *attraction* volte a fidelizzare e/o attrarre risorse umani importanti per la Società ed il perseguimento dei relativi obiettivi.

Eventuali piani di *stock option* avrebbero per oggetto l'attribuzione a titolo gratuito di complessivi massimi n. 550.000 diritti di opzione, attributivi del diritto di sottoscrivere, ad un prezzo determinato di volta in volta dall'organo amministrativo in sede di attribuzione dei diritti di opzione nei limiti stabiliti dall'Assemblea, un pari numero di azioni ordinarie Confinvest, condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* della Società e/o personali, di volta in volta stabiliti per ciascun beneficiario dal Consiglio di Amministrazione della Società– se del caso, previa astensione del diretto interessato – (le “**Opzioni**”).

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito a: (i) un aumento di capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e comma 8, c.c., mediante l'emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie Confinvest, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare (pari al numero massimo di Opzioni disponibili) a servizio di uno o più piani di *stock option*, e (ii) un'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, dal momento che l'Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute per servire uno o più piani di incentivazione

Si precisa che la proposta del predetto aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, e la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie saranno anch'esse sottoposte all'esame e deliberazione dell'Assemblea. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al settimo punto, parte ordinaria, e al nono punto, parte straordinaria, della presente Relazione Illustrativa.

Infine, l'approvazione di eventuali piani di *stock option*, essendo questi ultimi serviti da un aumento di capitale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione, avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di Confinvest e

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

sui suoi Azionisti; diversamente, nell'eventualità in cui i piani di *stock option* siano serviti da azioni proprie della Società.

I beneficiari di eventuali piani di *stock option*, il numero di Opzioni a ciascuno di essi attribuite a valere su una o più *Tranche* (come *infra* definite) in cui si potrà suddividere ciascun piano di *stock option*, gli eventuali obiettivi da raggiungere per l'attribuzione e/o la maturazione delle Opzioni, il periodo di maturazione delle Opzioni, il periodo di tempo in cui ciascun beneficiario potrà esercitare, in tutto o in parte, le Opzioni effettivamente maturate, nonché il prezzo di sottoscrizione delle relative azioni Confinvest saranno di volta in volta individuati dall'Organo Amministrativo della Società, se del caso previa astensione del diretto interessato, nei limiti delle linee guida sottoposte all'approvazione dell'Assemblea.

Destinatari dei piani di *stock option*

I beneficiari di eventuali piani di *stock option* dovranno essere individuati tra gli amministratori, *manager* (inclusi i dipendenti) ed i collaboratori della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, a ragione del diretto contributo apportato da ciascun beneficiario ai fini dell'effettiva creazione di valore per la Società e per gli Azionisti nel medio-lungo periodo.

In ogni caso, salvi casi eccezionali come di volta in volta disciplinati eventualmente dal regolamento del piano interessato, costituisce condizione per l'esercizio delle Opzioni il mantenimento del rapporto organico in essere con la Società o con le società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c.

Da ultimo, occorre segnalare che, ove i beneficiari siano parti correlate della Società ai sensi della Procedura OPC, non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 12.1, lettera b), della Procedura OPC relativamente ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive.

Durata dei piani di *stock option*

Gli eventuali piani di *stock option* si articolano su un orizzonte temporale indicativo di tre esercizi sociali e potranno prevedere l'attribuzione (o la maturazione) delle Opzioni in differenti periodi temporali, come di volta in volta deliberato dall'organo amministrativo della Società (le "*Tranche*").

Prezzo di esercizio delle Opzioni

Il prezzo di esercizio sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati.

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari di eventuali piani di *stock option* ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "*strike price*") che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non potrà essere 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.

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Il prezzo di emissione delle azioni, 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% (trentacinquepercento);
- Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) – ossia, il prezzo stabilito in fase di quotazione - .

Ciò, posto in ogni caso che tale ammontare non potrà essere 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 Collegio Sindacale sarà altresì chiamato ad esprimersi sulla congruità del prezzo delle azioni di nuova emissione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2441, comma sesto del codice civile.

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

delibera

- *di approvare le linee guida di uno o più piani di stock option destinati agli amministratori, ai manager (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori di Confinvest F.L. S.p.A. e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. concernenti l'attribuzione di opzioni a sottoscrivere, ad un prezzo predefinito, azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e opportuno per approvare ed eseguire uno o più piani di stock option e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di individuare uno o più beneficiari del piano, determinare il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi di performance della Società e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni e, in generale, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento ed al compimento di qualsivoglia attività necessari e/o opportuni in relazione ai piani di stock option nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, più in generale, ai fini dell'esecuzione della presente delibera.”*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

7. Autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al settimo 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. e per un periodo di 18 mesi (dalla data di delibera), a procedere ad operazioni di acquisto 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 al fine di dotare la Società di uno strumento flessibile e funzionale a perseguire le finalità compatibili con le vigenti disposizioni di legge e regolamentari; nei limiti previsti dalla normativa vigente e, ove 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, tra cui, *inter alia*, consentire alla Società di implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di *stock option*, *stock grant* o piani di *work for equity*) ed adempiere alle obbligazioni derivanti dai predetti piani di incentivazione.

Si precisa che, allo stato, la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è preordinata a operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate.

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 *tranches*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero massimo di azioni proprie tale da non eccedere l'ammontare massimo consentito dalla legge, 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.

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 è pari ad Euro 700.000,00 suddiviso in n. 7.000.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso.

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Si precisa che, alla data odierna, la Società non possiede azioni proprie

Si segnala che nel bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 risultano iscritti utili e riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare complessivo pari ad Euro 4.944.753.

Si propone in ogni caso di fissare un massimo pari al 20% del capitale sociale a valere sulle riserve all'uopo disponibili, l'importo utilizzabile per l'acquisto di azioni proprie. In particolare si propone un importo massimo di Euro 2.000.000 per un massimo di 1.000.000 di azioni.

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.

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.

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 e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili).

Per quanto riguarda gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, potranno essere effettuati al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni 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 sulle 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).

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

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 — ivi incluso l'utilizzo delle azioni proprie a servizio di piani di incentivazione — 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 delle finalità di cui alla proposta di delibera, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione saranno eseguite nel rispetto della normativa applicabile 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).

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 e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, 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 l'ammontare massimo consentito dalla legge, pari al 20% del capitale sociale, in ogni caso per un importo massimo di Euro 2.000.000 per un massimo di 1.000.000 di azioni 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. 2019/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili);*
 - 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);*
 - c) *potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
- *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli*

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

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

- 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 dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*
- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre delle azioni proprie, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla proposta di delibera, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Parte straordinaria

8. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock grant con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento all'ottavo punto posto all'ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere a deliberare favorevolmente in merito all'aumento gratuito del capitale sociale di Confinvest ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c. (l'"**Aumento Gratuito**") a servizio di uno o più piani di *stock grant*.

L'Aumento Gratuito è funzionale ad eventuali piani di *stock grant* – vedasi il quinto punto della presente Relazione Illustrativa – aventi ad oggetto l'attribuzione gratuita ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa eventualmente controllate, del diritto di ricevere sempre a titolo gratuito, al verificarsi di determinate condizioni previste dal piano stesso, massime n. 35.000 azioni ordinarie Confinvest.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la proposta – sottoposta all'odierna Assemblea in sede straordinaria – di deliberazione dell'Aumento Gratuito, da effettuarsi ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349, comma 1, c.c., per massimi nominali Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo contenuti nella voce patrimonio netto mediante emissione di massime n. 35.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a godimento regolare, mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva degli utili portati a nuovo, sussistendone i presupposti di legge, da destinarsi al servizio di uno o più piani di *stock grant*.

Motivazione e destinazione dell'Aumento Gratuito

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento Gratuito è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire uno o più piani di *stock grant*, aventi ad oggetto l'assegnazione gratuita ai relativi beneficiari, come individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società e secondo le modalità che verranno determinate dal Consiglio di Amministrazione a sua discrezione, nei limiti delle linee guida approvate dall'Assemblea, di azioni ordinarie Confinvest.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione, al fine di approvare ed eseguire eventuali piani di *stock grant*, potrà altresì utilizzare azioni proprie detenute ai sensi dell'autorizzazione all'acquisto di cui all'art. 2357 c.c.

Modalità di esecuzione

Eventuali piani di *stock grant* prevedrebbero l'attribuzione ai relativi beneficiari di massimi n. 35.000 Diritti, validi per l'assegnazione di massime n. 35.000 azioni ordinarie della Società; si rende pertanto necessaria l'approvazione dell'Aumento Gratuito a servizio di tali piani, ferma restando la predetta facoltà del Consiglio

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

di Amministrazione di dare esecuzione ad eventuali piani di *stock grant* mediante attribuzione di azioni proprie.

Il capitale sociale sarà aumentato in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dagli eventuali piani di *stock grant*. Le nuove azioni Confinvest rivenienti dall'Aumento Gratuito saranno pertanto assegnate ai beneficiari, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione (ovvero suo componente a ciò eventualmente delegato) del raggiungimento degli obiettivi previsti dal piano.

Qualora, a servizio di uno o più piani di *stock grant*, siano emesse tutte le massime n. 35.000 azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Gratuito, le azioni Confinvest di nuova emissione saranno pari a circa il 5% dell'attuale capitale sociale.

Criteri di determinazione del prezzo delle azioni

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Gratuito, saranno assegnate a titolo gratuito ai beneficiari degli eventuali piani di Stock Grant nel rispetto delle condizioni di cui al regolamento di volta in volta approvato dal Consiglio di Amministrazione.

A tal proposito, l'Aumento Gratuito avviene mediante il prelievo di complessivi Euro 3.500 dagli utili portati a nuovo risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. Per effetto dell'emissione delle azioni a valere sull'Aumento Gratuito, si procederà all'aumento del capitale sociale per euro 0,10 per ciascuna azione, e quindi per un valore pari all'attuale parità contabile delle azioni

Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Gratuito avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso il sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., denominato AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Conseguente integrazione dello statuto sociale

L'approvazione dell'Aumento Gratuito renderà necessario introdurre all'articolo 6 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo in un testo conforme a quanto di seguito riportato:

“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 nominate 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.”

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto 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 aumentare il capitale sociale gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 c.c. e dell'art. 6, comma 3 dello statuto sociale, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, a servizio di uno o più piani di stock grant, per massimi Euro 3.500, mediante utilizzo per pari importo degli utili portati a nuovo, corrispondenti ad un numero massimo di 35.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi 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, da eseguirsi in più tranches, nei termini e alle condizioni del piano approvato dall'organo amministrativo;*
- *di inserire nell'articolo 6 — (Capitale sociale e azioni) del vigente statuto sociale il seguente nuovo paragrafo:*
“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.”
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in una o più tranches, nei termini e alle condizioni che saranno di volta in volta previste nei piani, delle nuove azioni, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 6 del vigente statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare, per quanto dovuta, l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c.”*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

9. Aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e comma 8, c.c. per un importo nominale massimo di Euro 55.000, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 550.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, a servizio di uno o più piani di stock option con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al nono punto all'ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere all'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e comma 8, c.c., fino ad un ammontare di massimi nominali Euro 55.000 (oltre eventuale sovrapprezzo), mediante l'emissione di un numero massimo di 550.000 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (l'“**Aumento Riservato**”), a servizio di uno o più piani di *stock option*.

L'Aumento Riservato è funzionale ad eventuali piani di *stock option* – vedasi il sesto punto della presente Relazione Illustrativa – aventi ad oggetto l'attribuzione gratuita agli amministratori, *manager* (inclusi i dipendenti) e collaboratori della Società e delle società dalla stessa eventualmente controllate, di Opzioni condizionate che — una volta eventualmente maturate e conseguentemente esercitate — assegnano ai titolari il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie Confinvest ad un prezzo determinato alla data di attribuzione delle Opzioni stesse.

La presente relazione viene dunque redatta anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 6, c.c.

Motivazione e destinazione dell'Aumento Riservato

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento Riservato è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire uno o più piani di *stock option* che saranno approvati dall'organo amministrativo della Società.

Come indicato al sesto punto della presente Relazione Illustrativa, la Società ritiene che eventuali piani di *stock option* costituirebbero un utile strumento di *retention* ed *attraction* dei *manager* chiave della Società a ragione di una loro fidelizzazione legata all'attribuzione del diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società ad un prezzo favorevole rispetto a quello di mercato, condizione che, per sua natura, ha l'obiettivo di allineare gli interessi dei beneficiari del piano con quelli degli azionisti in un orizzonte di medio periodo collegando altresì la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di valore per la Società.

L'Aumento Riservato — per sua natura emesso a servizio di uno o più piani di *stock option* e dunque con esclusione del diritto di opzione poiché destinato alla sottoscrizione da parte dei relativi beneficiari — ha dunque l'intento di servire la sottoscrizione delle azioni collegate ai diritti di opzione rivenenti da eventuali piani di *stock option*.

Modalità di esecuzione e ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Eventuali piani di *stock option* prevedrebbero l'attribuzione ai relativi beneficiari di massime n. 550.000 Opzioni, le quali — ove interamente maturate ed esercitate — conferirebbero la facoltà ai beneficiari di sottoscrivere un pari numero di nuove azioni Confinvest, ovvero di massime n. 550.000 azioni ordinarie, in più *tranche* e con diversi periodi di *vesting*.

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della predetta finalità di incentivazione e fidelizzazione dei beneficiari del piano, in ragione della posizione apicale ricoperta e, conseguentemente, del contributo apportato in modo diretto ed effettivo alla crescita e allo sviluppo di Confinvest. Pertanto, tale esclusione risponde ad un concreto, effettivo e diretto interesse della Società in tal senso, interesse che non potrebbe invece essere perseguito senza il perfezionamento dell'Aumento Riservato e dunque senza l'esclusione del correlato diritto di opzione.

Le ragioni di esclusione del diritto di opzione sono dunque da ravvisarsi nell'opportunità di riservare l'aumento del capitale sociale a favore dei soli beneficiari di eventuali piani di *stock option*, in considerazione della circostanza per cui la Società ritiene che il bagaglio di conoscenze, impegno e dedizione dei *manager* apicali rivesta un ruolo decisivo per l'incremento di valore anche per gli azionisti, costituendo dunque tali elementi la giustificazione del sacrificio degli azionisti rispetto alla possibilità di esercizio del loro diritto di opzione.

Le motivazioni di cui sopra appaiono quindi, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, in linea con gli obiettivi di crescita della Società oltre che nel pieno rispetto dell'interesse sociale.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di dare esecuzione all'Aumento Riservato in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dagli eventuali piani di *stock option*. Le nuove azioni rivenienti dall'Aumento Riservato saranno pertanto offerte in sottoscrizione ai beneficiari subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* della Società e/o personali, come di volta in volta individuati con riferimento ai beneficiari, nonché all'esercizio da parte degli stessi delle relative Opzioni maturate.

Qualora, a servizio di uno o più piani di *stock option*, siano emesse tutte le massime n. 550.000 azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Riservato, le azioni Confinvest di nuova emissione saranno pari a circa il 7,9% dell'attuale capitale sociale.

Criteri di determinazione del prezzo delle azioni

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari di eventuali piani di *stock option* ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "*strike price*") che verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei criteri di seguito indicati e, in ogni caso, non potrà essere 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, sarà determinato, alla data di attribuzione delle opzioni, come media aritmetica tra:

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

- 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 -.

Ciò, posto in ogni caso che tale ammontare non potrà essere 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.

La presente Relazione Illustrativa è predisposta anche ai fini e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, c.c. Si informa pertanto che copia della bozza della Relazione Illustrativa viene inviata al Collegio Sindacale della Società affinché lo stesso provveda a predisporre il parere previsto ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, c.c. circa la congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni Confinvest, il quale verrà messo a disposizione degli Azionisti nelle modalità e secondo le tempistiche previste dal predetto articolo.

Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Riservato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Conseguente integrazione dello statuto sociale

L'approvazione dell'Aumento Riservato renderà necessario introdurre nell'articolo 6 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo in un testo conforme a quanto di seguito riportato:

"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 c.c., 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:

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

- 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 - .”

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
- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Collegio Sindacale

delibera

- 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, da eseguirsi nei termini, alle condizioni e ad un prezzo 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, 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 - .”;
- di inserire nell'articolo 6 — (Capitale sociale e azioni) del vigente statuto sociale il seguente nuovo paragrafo:

“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 c.c., 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

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

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 - ”;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in una o più tranche, nei termini e alle condizioni che saranno di volta in volta previsti nei piani, delle nuove azioni, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 6 del vigente statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c.*

Il Consiglio di Amministrazione, infine, sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea di Confinvest F.L. S.p.A.,

delibera

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, anche disgiuntamente tra di loro, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione e l'esecuzione di tutte le deliberazioni sopra assunte, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate ottengano le approvazioni di legge e di regolamento e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, ivi incluso ogni più ampio potere per apportare ogni modificazione non sostanziale eventualmente richiesta, anche per l'iscrizione al Registro delle Imprese.”*

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it




CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Milano, 14 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

L'amministratore con delega



Roberto Binetti

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

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

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

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

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it