



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

L'anno 2025, il giorno 29 del mese di aprile, alle ore 18.00, si è riunita in Milano via del Carmine n. 11 l'assemblea ordinaria della società RedFish Long Term Capital Spa con sede legale in Milano, via del Carmine n. 11, con il capitale sociale sottoscritto e versato di Euro 27.140.462 diviso in n. 27.130.462 azioni ordinarie e in n. 10.000 (diecimila) azioni di categoria "X", tutte prive dell'indicazione espressa del valore nominale, azioni ordinarie ammesse alla negoziazione su *Euronext Growth Milan*, sistema multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 11189680967, R.E.A. MI-2585693 (la "Società").

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 15.1 dello statuto sociale vigente, il Presidente del Consiglio di amministrazione, Dott. Paolo Pescetto, con il consenso unanime dell'assemblea chiama a rivestire la funzione di segretario l'avv. Joanna Gualano legal director, che accetta.

Il Presidente constata e fa constatare che l'adunanza, in prima convocazione, deve ritenersi regolarmente costituita attesa

- la regolarità della convocazione,

- anche rispetto ai soggetti che partecipano mediante audio-

conferenza, è possibile: (i) per il Presidente accertare l'identità e la

legittimazione di tutti gli intervenuti, regolare lo svolgimento

dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (ii)



per il Segretariato percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; e (iii) per gli intervenuti partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere i documenti;

- tutti i presenti si dichiarano perfettamente informati ed edotti sulle materie poste all'ordine del giorno e nessuno si oppone alla trattazione delle stesse.

Il Presidente dichiara, pertanto, che l'assemblea è validamente costituita ai sensi di legge e dello Statuto della Società e pertanto è idonea a discutere e deliberare sui sotto indicati argomenti all'ordine del giorno.

La presente assemblea si tiene in Milano, Via del Carmine n. 11, in prima convocazione, anche mediante mezzi di telecomunicazione ai sensi di statuto sociale e legge applicabile e, per quanto occorra ai sensi delle Massime 187 e 188 del Consiglio Notarile di Milano.

\*\*\*

L'odierna assemblea ordinaria, indetta a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione, è stata regolarmente convocata per oggi, alle ore 18.00, in questo luogo, a norma di legge e di statuto mediante avviso messo a disposizione in data 10 Aprile 2025 sul sito internet della società all'indirizzo "<https://longterm.redfish.capital/governance/>, sezione Assemblee 2025", pubblicato in medesima data per estratto sul quotidiano a diffusione nazionale "Italia Oggi" a pag. 23 e con le altre modalità previste dai regolamenti vigenti applicabili (avviso in medesima data a Borsa



Italiana S.p.A.), nonchè depositato presso la sede sociale della Società, unitamente alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 all'ordine del giorno e il Parere del collegio sindacale e gli altri documenti necessari, per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024:

1.1 Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, unitamente alle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti;

1.2 Proposta di copertura della perdita di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.3 Proposta di ricostituzione della Riserva Legale; deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. Proposta di distribuzione di un dividendo in parte in denaro e in parte con assegnazione gratuita di azioni proprie, condizioni e tempistiche di pagamento; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo RFLTC per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 unitamente alle relative relazioni e precisamente stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e presentazione delle Informazioni finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024.

\*\*\*\*

Proseguendo, il Presidente comunica, fa constare e dà atto che:

- questa assemblea è stata regolarmente convocata, ai sensi della



normativa applicabile,

- l'avviso di convocazione ha previsto che lo svolgimento della riunione avvenga con la partecipazione, per le persone ammesse, anche mediante mezzi di telecomunicazione;

- ai sensi dell'art. 16.3 dello statuto sociale e in base alla normativa applicabile, l'avviso di convocazione ha previsto altresì che la partecipazione degli Azionisti all'odierna Assemblea avvenga esclusivamente mediante delega e/o subdelega al Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135 – *novies* e *undecies* del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), individuato, ai sensi di legge, nell'avv. Paolo Fabbri, con studio a Milano;

- anche l'art. 16.2 dello statuto sociale prevede che l'intervento all'assemblea possa avvenire mediante mezzi di telecomunicazione audio/video;

- i mezzi di telecomunicazione adottati garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto ai sensi di legge applicabile;

- la riunione si svolge in coerenza con quanto previsto dalle Massime n. 187 e 188 della Commissione Società del Consiglio Notarile di Milano e nel rispetto delle prescrizioni stabilite nello statuto sociale e nella suddetta normativa applicabile;

- sono attualmente presenti, in presenza e/o in collegamento audio/video mediante riunione *online* organizzata con la piattaforma *Microsoft Teams*;

\* per l'Organo amministrativo è presente in sala esso Presidente del



Consiglio di Amministrazione Sig. Pescetto Paolo e l'amministratore delegato Sig. Andrea Rossotti, mentre gli amministratori sigg.ri Ernesto Paolillo, Raffaella Viscardi e Massimo Lapucci, questi ultimi amministratori indipendenti sono collegati in teleconferenza, dato atto che sono attualmente assenti giustificati gli altri amministratori Sig. Luigi Pacella Grimaldi e Avv. Francesca Bazoli;

\* per il Collegio Sindacale sono presenti il suo Presidente Sig. Filippo Caravati ed i membri effettivi sig. Carlo Brega e Tiziana Vallone, tutti collegati in teleconferenza;

\* per il Rappresentante Designato è presente l'avv. Paolo Fabbri collegato in teleconferenza;

persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità e la legittimazione.

Il Presidente comunica, inoltre, che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato ammonta ad Euro 27.140.462, suddiviso in numero 27.130.462 azioni ordinarie (codice ISIN: IT0005549354) e in n. 10.000 (diecimila) azioni di categoria "X" (codice ISIN: IT0005498784), tutte prive dell'indicazione espressa del valore nominale e non sono state emesse azioni o altri titoli con limitazioni del diritto di voto o con voto plurimo;

- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alla negoziazione su *Euronext Growth Milan*, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a. e la società non risulta quale emittente strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante, ai sensi dell'art. 2325 *ter* codice civile;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



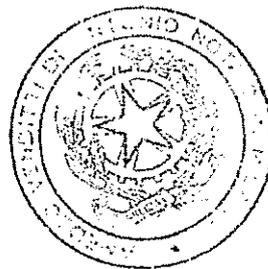
- le azioni sono quindi assoggettate al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in conformità con quanto previsto dagli articoli 83 e seguenti del d.lgs. n. 58 del 1998 e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali ed all'intervento in Assemblea è attestata attraverso l'esame delle comunicazioni emesse dall'intermediario autorizzato;

- la società ha oggi in portafoglio n. 684.000 (seicentoottantaquattromila) azioni ordinarie proprie, pari allo 2,52% circa del totale delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale, dato atto che le azioni proprie, ai sensi dell'art. 2368, terzo comma, Codice Civile, richiamato dall'art. 2357-ter Codice Civile, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea (*quorum* costitutivo) e non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle deliberazioni dell'assemblea (*quorum* deliberativo);

- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione diretta o indiretta, pari o superiore al cinque per cento del capitale sociale, è il seguente:

\* Tibag S.r.l., titolare di n. 5.322.579 (cinquemilionitrecentoventiduemilacinquecentosettantanove) azioni ordinarie, pari circa al 19,611% (diciannove virgola seicentoundici per cento) del capitale sociale;

\* Red-Fish Kapital S.p.a., con sede in Milano, titolare di n. 3.112.579



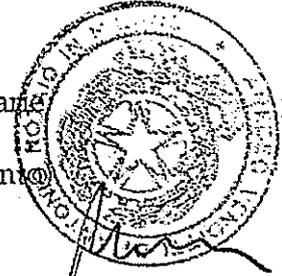
N. 20.609 di repertorio

Il presente libro verbali assemblee della società REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A., con sede in Milano, consta di 200 duecento fogli ciascuno utilizzabile su una pagina e viene oggi bollato e vidimato.

Milano, 5 cinque giugno 2024 duemilaventiquattro



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



(tremilionicentododicimilacinquecentosettantanove) azioni ordinarie  
pari circa al 11,468% (undici virgola quattrocentosessantotto per cento)  
del capitale sociale;

\* Bruno Negri, titolare di n. 2.655.912/  
(duemilioneiseicentocinquantacinquemilanovecentododici) azioni  
ordinarie, pari circa al 9,786% (nove virgola settecentoottantasei per  
cento) del capitale sociale;

\* OMR Holding S.p.a., titolare di n. 2.040.000  
(duemilioni quarantamila) azioni ordinarie, pari circa al 7,516% (sette  
virgola cinquecentosedici per cento) del capitale sociale e

\* Banca Valsabbina Soc. Coop per Azioni, titolare di n. 1.739.130  
(unmilionesettecentotrentanovemilacentotrenta) azioni ordinarie, pari  
circa al 6,408% (sei virgola quattrocentootto per cento) del capitale  
sociale;

- ai sensi dell'art. 2341 *ter* codice civile comunica che per quanto a  
conoscenza del Consiglio di Amministrazione non esistono patti  
parasociali rilevanti;

prosegue il Presidente dichiarando che:

- la Società, come anticipato, ha nominato l'Avv. Paolo Fabbri, con  
studio in Milano, quale Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-  
*undecies* del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF");

- è stata accertata la legittimazione all'intervento in Assemblea,  
attraverso l'esame delle comunicazioni emesse dagli intermediari  
autorizzati, ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, nonché  
acquisendo agli atti della Società le deleghe; dato atto che tali controlli

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



sono stati effettuati, sotto la supervisione del Presidente, da personale della società, appositamente incaricato;

il Presidente quindi:

- invita il Rappresentante Designato per conto di ciascun titolare del diritto di voto a dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto (nessuna dichiarazione viene resa);
- fa presente che il Rappresentante Designato non ha comunicato di avere eventuali interessi rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 135-undecies, comma 4, D.Lvo 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.); in ogni caso il Rappresentante Designato ha dichiarato l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute;
- attesta quindi che in questo momento il Rappresentante Designato Avv. Paolo Fabbri, sopra indicato, presente collegato in teleconferenza, è portatore di numero 15.917.500 deleghe ricevute dagli azionisti, e non revocate, rappresentanti totali numero 15.909.200 azioni ordinarie e n. 8.300 Azioni di categoria X pari al 58,65% (cinquantotto virgola sessantacinque per cento) circa delle complessive numero 27.140.462 azioni costituenti il capitale sociale alla data odierna, di cui n. 684.000 azioni di proprietà della società - deleghe con relative istruzioni di voto complete su tutti i punti all'ordine del giorno - riservandosi di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima delle votazioni, eventuali dati aggiornati sulle presenze, dato atto che l'elenco nominativo analitico dei soggetti partecipanti per delega all'assemblea con indicazione delle azioni da ciascuno possedute e dei soggetti votanti

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

○ sarà allegato al verbale della assemblea;

- per la valida costituzione dell'assemblea ordinaria in prima convocazione, lo statuto della società (art. 16) non deroga alle disposizioni di legge vigenti in materia (artt. 2368 e 2369 codice civile), per cui è richiesta in questa assemblea la presenza di almeno la metà del capitale sociale.



○ Il Presidente dichiara pertanto l'odierna Assemblea ordinaria regolarmente costituita in prima convocazione per discutere e deliberare su quanto posto all'ordine del giorno sopra riportato, alla cui trattazione nessuno si oppone.

A questo punto, il Presidente prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno:

- invita coloro che intendessero scollegarsi dalla teleconferenza nel corso dell'Assemblea, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, di dichiararlo alla Presidenza, in special modo in caso di prossimità di una votazione;

○ - comunica che non è stata predisposta la registrazione dell'assemblea e, ai sensi del d.lgs. 196/2003 e del Regolamento U.E. 679/2016 GDPR, i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla società ai soli fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari e non saranno poi conservati;

○ - fornisce altresì alcune indicazioni per consentire il corretto svolgimento dei lavori Assembleari e informa che le votazioni si svolgeranno con voto palese, mediante richiesta da parte del Presidente al Rappresentante Designato di esprimere i voti favorevoli, i voti contrari

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

e le astensioni, con identificazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute, su ogni proposta in deliberazione all'ordine del giorno; il voto sarà accertato dal Presidente con l'assistenza del segretario;

- fa presente che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione con le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione sono stati depositati presso la sede della società e pubblicati sul sito internet della società all'indirizzo *web* <https://longterm.redfish.capital/governance>, Sezione "Assemblee 2025"; tutta la documentazione sopra elencata è stata, quindi, resa disponibile e messa a disposizione di tutti i destinatari, pertanto ne viene omessa la lettura, come di prassi (nessuno si oppone) e verrà allegata in copia come da elenco alla fine del presente verbale dell'assemblea.

Infine, il Presidente informa che:

- non sono pervenute nuove proposte di delibera e integrazioni sulle materie all'ordine del giorno;
- non sono pervenute alla società domande scritte prima dell'assemblea.
- non è consentito al Rappresentante Designato, anche se delegato ai sensi dell'art. 135-*novies* TUF, proporre domande diverse dalla mera espressione di voto sulle proposte di delibera in base alle istruzioni ricevute.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante: "1 Bilancio di esercizio al 31



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



*dicembre 2024: 1.1 Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, unitamente alle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti; 1.2 Proposta di copertura della perdita di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti; 1.3 Proposta di ricostituzione della Riserva Legale; deliberazioni inerenti e conseguenti;”.*

Il Presidente dapprima ricorda che, come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all’ordine del giorno in discussione e, in particolare, il progetto di bilancio di REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A. ed i relativi allegati, inclusa la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione, sono stati messi a disposizione degli interessati aventi titolo e pubblicati nei termini e modi di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e saranno allegati al verbale dell'assemblea.

Il Presidente quindi presenta, illustra e commenta agli intervenuti il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 redatto ai sensi dell’art. 2423 codice civile, composto di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, rinviando al contenuto della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, il Presidente comunica che la proposta del Consiglio di Amministrazione, contenuta nel fascicolo di bilancio a pag. 28, prevede:

*Destinazione del risultato d’esercizio*

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di:

- approvare il bilancio di esercizio al 31/12/2024 come presentato;
- coprire la perdita di esercizio di Euro -1.194.412 mediante utilizzo della Riserva Straordinaria (tra le Altre Riserve);
- ricostituire la Riserva Legale della società da Euro 344.886,85 ad Euro 5.297.963,60, corrispondente ad un quinto del capitale sociale, mediante utilizzo parziale della Riserva sovrapprezzo azioni.

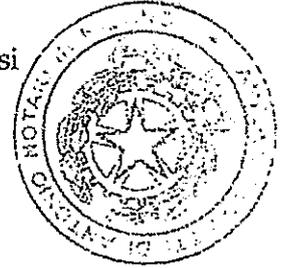
Il Presidente fa presente che il Collegio Sindacale ha dichiarato che non ha osservazioni da fare sull'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 e sulla proposta di copertura della perdita di esercizio, come risulta dalla propria relazione rilasciata in data 14 aprile 2025 ai sensi dell'art. 2429, comma 2, codice civile.

Il Presidente prosegue informando che la società di revisione BDO Italia S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, nonché giudizio di coerenza, con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, della relazione sulla gestione, come risulta dalla relazione rilasciata in data 14 aprile 2025 ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

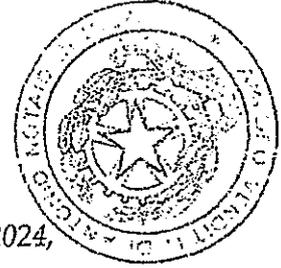
Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, da lettura della proposta di deliberazione sul primo punto di parte ordinaria all'ordine del giorno in discussione - in linea con quella derivante dalla proposta contenuta nel fascicolo di bilancio - infra trascritta:

*"Signori Azionisti,*

*l'assemblea ordinaria degli Azionisti della Società,*



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



- *udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*
- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminato il progetto di Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024,*  
*corredato della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società*  
*di Revisione;*
- *esaminati i dati del bilancio di esercizio;*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

*delibera*

1)

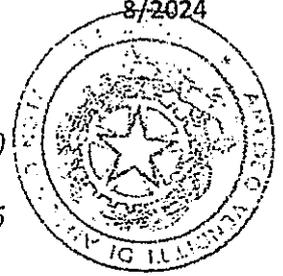
*di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, che presenta una perdita d'esercizio pari ad Euro 1.194.412 (unmilionecentonovantaquattromilaquattrocentododici), unitamente ai relativi documenti che lo compongono, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione;*

2)

*di procedere, avuto riguardo alle disposizioni di legge e statutarie:*

*-- a coprire la perdita di esercizio suddetta pari ad Euro 1.194.412 (unmilionecentonovantaquattromilaquattrocentododici) mediante utilizzo di corrispondente importo prelevato dalla voce "Riserva Straordinaria" di Euro 5.328.303 (cinquemilionitrecentoventottomilatrecentottrè) risultante dal bilancio di esercizio medesimo, che pertanto, tenuto conto della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio di Euro 587.902 (cinquecentoottantasettemilanovecentodue), si riduce ad Euro 3.545.989 (tremilionicinquecentoquarantacinquemilanovecentoottantanove);*

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



– all'adeguamento della Riserva Legale della società ai sensi dell'art. 2430

codice civile da Euro 344.886,85

(trecentoquarantaquattromilaottocentoottantasei virgola ottantacinque) ad

Euro 5.297.963,60

(cinquemilioniduecentonovantasettemilanovecentosessantatrè virgola

sessanta) e quindi per Euro 4.953.076,75

(quattromilioninovecentocinquantatremilasettantasei virgola

settantacinque), corrispondente ad un quinto del capitale sociale, mediante

utilizzo di corrispondente importo prelevato dalla voce "Riserva sovrapprezzo

azioni" di Euro 7.012.518 (settemilionidodicimilacinquecentodiciotto)

risultante dal bilancio di esercizio medesimo, che pertanto si riduce ad Euro

2.059.441,25 (duemilionicinquantanovemilaquattrocentoquarantuno virgola

venticinque).

3)

di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, con facoltà di subdelega, alla presente delibera e depositarla presso il competente Registro delle Imprese, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie."

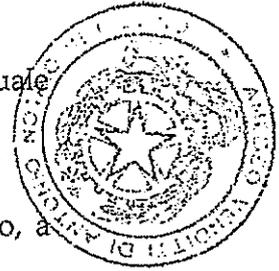
Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno e nessuna chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;

- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione e chiede al Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 15.917.500 azioni con diritto di voto pari al 100% (cento per cento) circa del totale delle azioni con diritto di voto rappresentate in assemblea su cui si computa il *quorum* deliberativo (cioè al netto delle azioni proprie), rappresentanti quindi la maggioranza assoluta richiesta per le delibere di assemblea ordinaria in prima convocazione dall'art. 2368, primo comma, codice civile, non derogato dallo statuto sociale,

contrari: 0

astenuti: 0

non votanti: 0

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

\*\*\*\*



Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante "*2. Proposta di distribuzione di un dividendo in parte in denaro e in parte con assegnazione gratuita di azioni proprie, condizioni e tempistiche di pagamento; deliberazioni inerenti e conseguenti.*"

Il Presidente dapprima ricorda che, come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all'ordine del giorno in discussione e precisamente la Relazione del consiglio di amministrazione e il Parere del collegio sindacale sono stati messi a disposizione degli interessati aventi titolo e pubblicati nei modi di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e saranno allegati al verbale dell'assemblea.

Il Presidente quindi presenta, illustra e commenta agli intervenuti la Relazione sulla proposta di distribuzione di dividendo.

Il Presidente fa in particolare presente che, tenuto conto di quanto definito nel Piano di Sviluppo 2025-2027 ed alla luce anche della comprovata solidità patrimoniale della Società, nonché di quanto previsto dall'articolo 2430 del Codice Civile (in base al quale almeno la ventesima parte degli utili netti annuali deve essere corrisposta a riserva legale fino al raggiungimento del quinto del capitale sociale), il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre agli Azionisti la distribuzione di un dividendo ordinario ai fini borsistici, in parte in denaro ed in parte attraverso una assegnazione gratuita di azioni

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



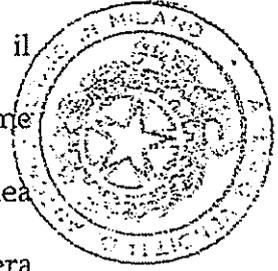
proprie, a valere sulla voce "Altre riserve" di Euro 3.545.989, riserva esistente, disponibile e distribuibile, come risultante in seguito alle delibere sopra assunte. Il Presidente fa presente che la prospettata operazione di distribuzione di riserve quale dividendo in parte in denaro e in parte in natura, non pregiudica in termini economico, finanziari e patrimoniali il normale proseguimento dell'attività economica tipica ed ordinaria della Società e che quindi la continuità aziendale è da considerarsi confermata. In particolare, il Presidente fa presente che il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'esecuzione della delibera proposta non inciderebbe sul rischio che le risorse finanziarie residue rimangano insufficienti a coprire le obbligazioni in scadenza e quindi la società manterrebbe un adeguato equilibrio finanziario.

Ai fini di cui sopra, il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione è stato autorizzato in via continuativa alla facoltà di procedere alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357-ter Codice civile dall'assemblea ordinaria degli Azionisti della Società in data 18 gennaio 2024.

Il Presidente ricorda altresì che l'art. 30.3 dello statuto sociale prevede che ai titolari delle Azioni X spetta il diritto al riparto esclusivo di una quota pari al 25% (venticinque per cento) dell'utile netto distribuito o delle riserve da utile, in caso di loro distribuzione, come risultanti dal bilancio di esercizio di ciascun esercizio fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2038. A seguito del decorrere di tale termine le Azioni X non avranno diritto ad alcun privilegio.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Chiama quindi il Presidente del collegio sindacale ad illustrare il parere del collegio sindacale; il Presidente evidenzia che come illustrato in detto parere il Collegio Sindacale, qualora l'Assemblea degli Azionisti deliberi favorevolmente alle proposte di delibera relative all'argomento in discussione, non ha osservazioni da formulare in merito alla proposta di distribuzione del dividendo così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.



Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, da lettura della proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria in discussione infra trascritta:

*"L'Assemblea degli Azionisti di RedFish Long Term Capital S.p.A. riunita in sede ordinaria,*

- udito e preso atto di quanto esposto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione;*
- esaminato il comunicato stampa della Società diffuso in data 10 aprile 2025;*
- preso atto della relazione del Presidente del Consiglio di amministrazione,*
- in esecuzione e in conformità all'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357-ter Codice civile di cui all'assemblea ordinaria degli Azionisti in data 18 gennaio 2024;*
- acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale,*
- riconosciuta la sussistenza dell'interesse sociale per le ragioni illustrate,*
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari,*

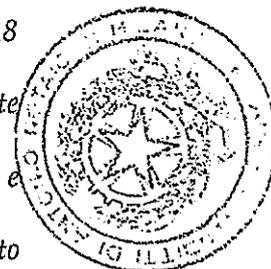
*delibera*

*1.*

*di distribuire parte delle riserve esistenti e disponibili della Società quale*

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

*dividendo ordinario ai fini borsistici unitario in denaro pari a Euro 0,01418 per ogni azione ordinaria avente diritto, escluse le azioni proprie detenute dalla Società, e di € 12,50 per ogni azione di categoria X, con distribuzione e quindi a valere sulle riserve da utili, poste come risultanti dall'approvato bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, per un importo complessivo stimato pari a Euro 0,5 milioni,*



2.

*di distribuire altra parte delle riserve esistenti e disponibili della Società quale dividendo ordinario ai fini borsistici in natura mediante l'assegnazione di azioni proprie nella misura e rispettivo rapporto (i) di n. 13,61 (tredici virgola sessantuno) azioni proprie ogni 1.000 azioni ordinarie possedute e (ii) di n. 12 (dodici) azioni proprie ogni azione di categoria X posseduta, corrispondente ad un valore complessivo stimato di € 0,6 milioni, ai valori odierni di mercato; il tutto secondo le seguenti tempistiche e regole:*

*i il 26 maggio 2025 quale data di stacco del dividendo (c.d. ex-date) con utilizzo della cedola n. 1, (ii) il 27 maggio 2025 quale data di legittimazione a percepire il dividendo (c.d. record date), e (iii) il 28 maggio 2025 quale data di pagamento del dividendo (c.d. payment date);*

*ii prevedere un impegno della società Emittente a gestire eventuali frazioni o scarti dei rapporti di assegnazione delle azioni proprie con integrazioni in denaro a favore degli azionisti aventi diritto da gestire per il tramite degli intermediari autorizzati, secondo normativa e prassi di Borsa Italiana e Monte Titoli;*

3.

*di stabilire che dette distribuzioni siano a valere sulla riserva "Altre riserve"*

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

*presente nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 regolarmente approvato, riserva così disponibile e distribuibile e che non risulta intaccata da risultati negativi di periodo accertati;*



4.

*di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche per il tramite di procuratori speciali, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile”.*

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione.

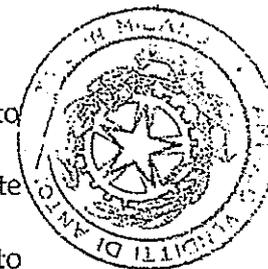
Il Presidente nessuno e nessuna chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;
- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione e chiede al Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente dà atto del seguente risultato:

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



favorevoli: n. 15.917.500 azioni con diritto di voto pari al 100% (cento per cento) circa del totale delle azioni con diritto di voto rappresentate in assemblea su cui si computa il *quorum* deliberativo (cioè al netto delle azioni proprie), rappresentanti quindi la maggioranza assoluta richiesta per le delibere di assemblea ordinaria in prima convocazione dall'art. 2368, primo comma, codice civile, non derogato dallo statuto sociale,

contrari: 0

astenuti: 0

non votanti: 0

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

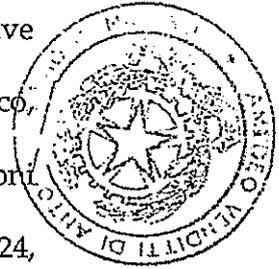
\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante "3. *Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo RFLTC per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 unitamente alle relative relazioni e precisamente stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e presentazione delle Informazioni finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024.*".

Il Presidente dapprima ricorda che, come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all'ordine del giorno in discussione e, in particolare, il bilancio consolidato del Gruppo RFLTC

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 unitamente alle relative relazioni e precisamente stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, nonché le Informazioni finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024, sono stati messi a disposizione degli interessati aventi titolo e pubblicati nei termini e modi di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e saranno allegati al verbale dell'assemblea.



Il Presidente quindi presenta, illustra e commenta agli intervenuti il bilancio consolidato del Gruppo RFLTC per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e le Informazioni finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024.

Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, da lettura della proposta di deliberazione sul terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria in discussione infra trascritta:

*"Signori Azionisti,*

*l'assemblea ordinaria degli Azionisti della Società,*

*- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*

*- esaminato il bilancio consolidato del Gruppo RFLTC per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 unitamente alle relative relazioni;*

*- esaminate le Informazioni finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024;*

*- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*

*- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

*delibera*

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

1)

*di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo RFLTC per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e delle Informazioni finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024, unitamente ai relativi documenti che li compongono, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione;"*.

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno e nessuna chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;
- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione e chiede al Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 15.917.500 azioni con diritto di voto pari al 100% (cento per cento) circa del totale delle azioni con diritto di voto rappresentate



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

in assemblea su cui si computa il *quorum* deliberativo (cioè al netto delle azioni proprie), rappresentanti quindi la maggioranza assoluta richiesta per le delibere di assemblea ordinaria in prima convocazione dall'art. 2368, primo comma, codice civile, non derogato dallo statuto sociale,

contrari: 0

astenuti: 0

non votanti: 0

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

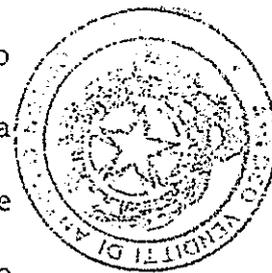
\*\*\*\*

Esauriti così gli argomenti all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea e ringrazia gli intervenuti tutti alle ore

\*\*\*\*

Viene allegato al presente verbale:

- l'elenco analitico dei partecipanti per delega all'assemblea con il prospetto delle votazioni che al presente verbale si allega come parte integrante, in un unico fascicolo, sotto la lettera "A";
- il fascicolo del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 con la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione che al presente verbale si allega come parte integrante, in un unico plico, sotto la



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

lettera "B";

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla  
proposta n. 2 all'ordine del giorno, e il Parere del collegio sindacale che  
al presente verbale si allega come parte integrante sotto la lettera "C";



- il bilancio consolidato del Gruppo RFLTC per l'esercizio chiuso al 31  
dicembre 2024 unitamente alle relative relazioni e alle Informazioni  
finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024, che  
al presente verbale si allega come parte integrante, in un unico plico,  
sotto la lettera "D".

Il presidente

Paolo Pescetto

Il Segretario

Joanna Gualano

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

REDFISH LONGTERM CAPITAL S.p.A.

Sede in Milano, via del Carmine n. 11

Deleghe ricevute dal Rappresentate Designato per Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2025 (prima convocazione)

N.	Socio delegante	Numero di Azioni	Intermediario	Modello delega utilizzato
1.	Negri Bruno	2.655.912 ordinarie	Intesa SanPaolo	Art. 135-novies
2.	Red - Fish S.r.l.s.	250.000 ordinarie 8.300 categoria X	BNP Paribas BNP Paribas	Art. 135- novies Art. 135- novies
3.	Banca Valsabbina Scpa	1.739.130 ordinarie	Banca Valsabbina Scpa	Art. 135- novies
4.	Tibag S.r.l.	5.322.579 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies
5.	Kayak S.r.l.	692.000 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies
6.	Red-Fish Kapital S.p.A.	3.112.579 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies
7.	OMR Holding S.p.a.	2.040.000 ordinarie	Cassa Centrale Banca CCI Spa	Art. 135- novies
8.	Redfish Listing Partners S.p.A.	15.000 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies
9.	Pescetto Paolo	42.000 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135-novies
10.	Brivio Mirella	40.000 ordinarie	BCC Brianza e Laghi	Art. 135-novies

Totale azioni presenti in delega al rappresentante designato n. 15.917.500 di cui n. 15.909.200 Azioni Ordinarie e n. 8.300 Azioni di categoria X, pari al 58,65% circa del capitale sociale; dato atto che n. 684.000 azioni sono di proprietà della società e quindi con diritto di voto sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter secondo comma codice Civile. Ai sensi dell'art. 2368, terzo comma, Codice Civile, richiamato dall'art. 2357-ter Codice Civile, le azioni proprie suddette sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea e non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

REDFISH LONGTERM CAPITAL S.p.A.  
Sede in Milano, via del Carmine n. 11  
Prospetto Voti dei soci Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2025 (prima convocazione)



1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024:

- 1.1 Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, unitamente alle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti;
- 1.2 Proposta di copertura della perdita di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 1.3 Proposta di ricostituzione della Riserva Legale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Proposta di distribuzione di un dividendo in parte in denaro e in parte con assegnazione gratuita di azioni proprie, condizioni e tempistiche di pagamento; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo RFLTC per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 unitamente alle relative relazioni e precisamente stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e presentazione delle Informazioni finanziarie consolidate pro forma del Gruppo al 31 dicembre 2024.

Legenda:

- F: Favorevole
- A: Astenuto
- C: Contrario
- NV: Non Votante (i.e. mancano istruzioni al rappresentate designato)

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



N.	Socio delegante	Numero di Azioni	Punto all'ODG 1-1.1-1.2-1.3	Punto all'ODG 2	Punto all'ODG 3
1.	Negri Bruno	2.655.912	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
2.	Red - Fish S.r.l.s.	250.000 8.300	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
3.	Banca Valsabbina Scpa	1.739.130	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
4.	Tibag S.r.l.	5.322.579	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
5.	Kayak S.r.l.	692.000	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
6.	Red-Fish Kapital S.p.A.	3.112.579	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
7.	OMR Holding S.p.a.	2.040.000	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
8.	Bivio Mirella	40.000	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
9.	Paolo Pescetto	42.000	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
10.	Redfish Listing Partners S.p.A.	15.000	1.1 F 1.2 F 1.3 F	F 2.F	3.F
11.	REDFISH LONGTERM CAPITAL S.p.A.	684.000	voto sospeso per legge	voto sospeso per legge	voto sospeso per legge

Favorevoli: 15.917.500 azioni rappresentanti il 100% del totale delle azioni con diritto di voto rappresentate in assemblea su cui si computa il quorum deliberativo (cioè al netto delle azioni proprie);

Contrari: 0

Astenuti: 0

Non votanti: 0



N. 20.609 di repertorio

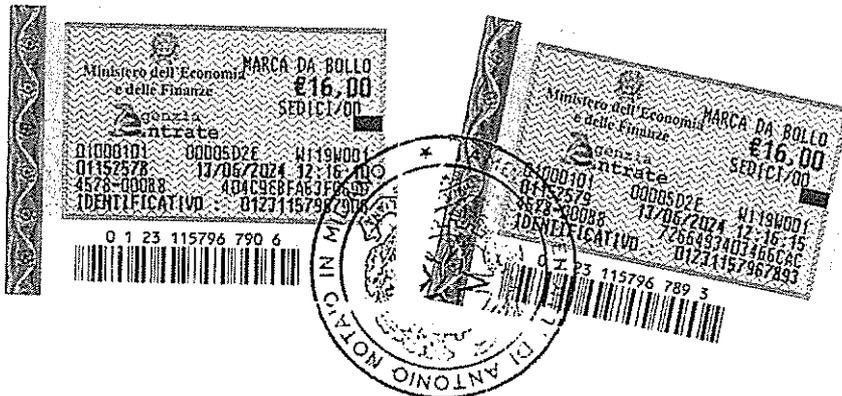
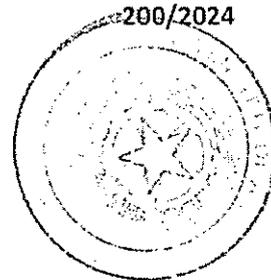
Il presente libro verbali assemblee della società REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A., con sede in Milano, consta di 200 duecento fogli ciascuno utilizzabile su una pagina e viene oggi bollato e vidimato.

Milano, 5 cinque giugno 2024 duemilaventiquattro

*Amedeo Venditti*



LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



N. 20.720 di repertorio

Il presente libro verbale assemblee della società REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A., con sede in Milano, consta di 200 duecento fogli ciascuno utilizzabile su una pagina e viene oggi bollato e vidimato.

Milano, 2 due agosto 2024 duemilaventiquattro

