

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

VERBALE DI ASSEMBLEA (ORDINARIA)
DELLA SOCIETA' REDFISH LONG TERM CAPITAL SPA



Il giorno 18 (ventidue) Luglio dell'anno 2025, alle ore 10.00, si è riunita in Milano via del Camine n. 11, in prima convocazione, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, come consentito dall'articolo 16.2 dello Statuto sociale e previsto nell'avviso di convocazione, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di RedFish LongTerm Capital S.p.A., società per azioni regolarmente costituita ed esistente in base al diritto italiano, con sede legale in Milano, capitale sociale Euro 27.140.462 interamente versato, codice fiscale, numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Milano e numero di partita iva 11189680967 (la "Società").

Il dott. Paolo Pescetto, il quale dichiara di intervenire nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, e ai sensi dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e, all'unanimità degli azionisti, designa l'avv. Joanna Gualano Legal Director della Società segretario dell'odierna riunione, incaricandola di redigere il relativo verbale. L'avv. Joanna Gualano accetta.

Il Presidente

- porge agli intervenuti, anche a nome degli altri componenti del Consiglio di Amministrazione, un cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione all'assemblea;
- dichiara che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ai fini della regolare convocazione e costituzione dell'Assemblea, il Presidente dell'Assemblea svolge le seguenti constatazioni e comunicazioni:

ACCERTAMENTI E COMUNICAZIONI SULLA CONVOCAZIONE E COSTITUZIONE DELL'ASSEMBLEA

1. Convocazione

L'assemblea è stata ritualmente convocata, in sede ordinaria, ai sensi del vigente Statuto sociale e di legge per il giorno 18 Luglio 2025 alle ore 10.00 in prima convocazione, ed occorrendo, per il giorno 22 Luglio 2025 alle ore 10.00 in seconda convocazione, stesso luogo, mediante:

- avviso pubblicato sul sito *Internet* della Società (precisamente, [www.https://longterm.redfish.capital/governance/it/](https://longterm.redfish.capital/governance/it/), Sezione Governance /Assemblee/2025) e tramite il sito Euronext Borsa Italiana Company Communications Channel;
- avviso pubblicato per estratto sul quotidiano "Italia Oggi",

il tutto in data 3.7.2025

L'avviso di convocazione non ha previsto procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici ed ha previsto, in conformità allo statuto sociale, la partecipazione per tale assemblea esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e il rappresentante designato

2. Intervento in assemblea

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

L'avviso di convocazione ha previsto, in conformità alle disposizioni normative e statutarie vigenti,

che ai sensi dell'art. 16.3 dello statuto sociale della Società l'intervento dei soci in Assemblea avviene esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998 (il "TUF") (il "Rappresentante Designato"), senza partecipazione fisica da parte dei soci.

3. Consiglio di amministrazione

Sono presenti oltre a sé medesimo nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, i seguenti componenti del Consiglio di Amministrazione collegati mediante mezzi di video-comunicazione Andrea Rossotti Amministratore delegato, Francesca Bazoli e Raffaella Viscardi (consigliere indipendente), tutti collegati mediante mezzi di video-comunicazione ai sensi dello Statuto Sociale; Ernesto Paolillo, Massimo Lapucci (consigliere indipendente) e Luigi Pacella Grimaldi assenti giustificati.

4. Collegio sindacale

Sono presenti, collegati mediante mezzi di video-comunicazione, i componenti effettivi del Collegio Sindacale e, precisamente, il Dott. Filippo Caravati (Presidente del Collegio Sindacale), il dott. Carlo Brega (Sindaco Effettivo); la sindaca effettiva Tiziana Vallone assente giustificata.

5. Ordine del Giorno

L'assemblea è stata convocata con il seguente ordine del giorno:

"1. Autorizzazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e ss. Codice Civile per l'acquisto e la successiva disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti"

Altresì, si dichiara che

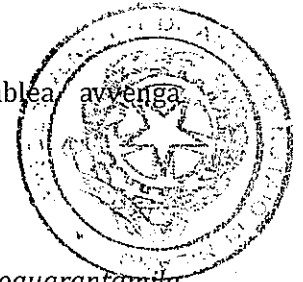
- tutta la documentazione richiesta dalla vigente normativa in merito all'unico argomento proposto all'ordine del giorno è stata debitamente depositata presso la sede della Società, nonché pubblicata sul sito *internet* della stessa all'indirizzo [www.https://longterm.redfish.capital/governance/it/](https://longterm.redfish.capital/governance/it/), Sezione Governance /Assemblee/2025 e sul sito Euronext di Borsa Italiana, di guisa che gli azionisti potessero estrarne copia e prenderne visione; in particolare, oltre all'avviso di convocazione e relativi moduli di delega al rappresentante designato la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta concernente l'argomento iscritto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea ordinaria contenente la relativa proposta di deliberazione e le motivazioni sottese (la "Relazione Illustrativa");

6 Partecipazione all'assemblea di soggetti legittimati e mezzi di telecomunicazione

Il Presidente ricorda che, ai sensi dello Statuto sociale vigente è possibile utilizzare mezzi di telecomunicazione per l'intervento in assemblea dei soggetti legittimati alla partecipazione (i.e. azionisti per delega al rappresentante designato, i componenti del Consiglio di Amministrazione e i componenti del Collegio Sindacale e il Segretario), precisando che ai

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

sensi di statuto è possibile prevedere che la partecipazione in assemblea avvenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.



Quindi il Presidente dichiara che alla data odierna:

- Il capitale sociale di nominali Euro 27.140.462 (*ventisettemilionicentoquarantamila quattrocentosessantadue*) è rappresentato da n. 27.526.462 (*vetisettemilionicinquecentoventiseimilaquattrocentosessantadue*) azioni ordinarie quotate e n. 100 (*cento*) azioni di categoria X non quotate ma accentrate in regime di dematerializzazione; aventi ciascuna diritto di voto, prive della indicazione espressa del valore nominale;
- le azioni della Società non sono diffuse fra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 2325-bis del codice civile;
- alla data dell'assemblea, la Società detiene n. 684.000 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);
- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alla negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione (codice isin IT0005549354);
- 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 5% del capitale sociale è quello risultante nella scheda allegata (**Allegato n.1**);
- Ai sensi dell'art. 2341 ter cc comunica che per quanto a conoscenza del consiglio di amministrazione non esistono patti parasociali rilevanti.

Prosegue il Presidente che 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 ricevute.

Quindi il Presidente dichiara che sono presenti per delega al rappresentante designato avv. Paolo Fabbri numero 10 azionisti, rappresentanti complessivamente numero 16.352.283 (*sedicimilionitrecentocinquantadue e duecentoottantare*) azioni ordinarie e n. 83 azioni di categoria X, complessivamente rappresentative il 59,41% del capitale sociale, il tutto come dettagliatamente indicato nella scheda allegata (**Allegato 2**).

Il Presidente dichiara pertanto la presente assemblea regolarmente costituita in prima convocazione per discutere e deliberare su quanto posto all'ordine del giorno sopra riportato, alla cui trattazione nessuno si oppone.

DISCUSSIONE

Il Presidente ricorda, come indicato nella Relazione Illustrativa messa a disposizione degli azionisti nei tempi e con le modalità previste dalla legge, a seguito di deliberazione assunta

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 30 Giugno 2025, che gli azionisti sono convocati oggi per deliberare in merito alla proposta di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, in conformità alle disposizioni di cui agli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, per acquistare e successivamente disporre di azioni ordinarie della Società per un periodo di 18 (diciotto) mesi, vale a dire per il periodo massimo consentito dalla legge, che decorrerà dalla data odierna, laddove assunta la deliberazione di approvazione della presente proposta.

In particolare, il Presidente dà illustrazione della proposta operazione riallacciandosi a quanto ampiamente descritto nella suddetta Relazione Illustrativa sull'unico punto all'ordine del giorno, che è volta appunto a illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari. Dal momento che tale Relazione Illustrativa è stata debitamente depositata presso la sede della Società, nonché pubblicata sul sito *internet* della stessa nei termini di legge, se ne omette la lettura integrale, con il consenso dei presenti.

Terminata l'illustrazione, il Presidente apre la discussione.

Non ci sono interventi.

Terminata la discussione, non avendo nessuno chiesto la parola, il Presidente passa alla lettura del testo di proposta di deliberazione in merito all'unico punto iscritto all'ordine del giorno:

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento iscritto al primo e unico punto all'ordine del giorno,

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di RedFish LongTerm Capital S.p.A., udita l'esposizione del Presidente e esaminato e approvato il contenuto della Relazione Illustrativa

Delibera

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso, in via disgiunta, il presidente Paolo Pescetto e l'amministratore delegato Andrea Rossotti, in nome e per conto di RedFish LongTerm Capital S.p.A., al compimento di operazioni di acquisto di azioni proprie ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie RedFish LongTerm Capital S.p.A., di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società o dalle società da essa controllate, non sia superiore al 20% del capitale sociale e per un controvalore massimo acquistato di Euro 2.000.000,00, stabilendo che:*
 - a. *l'acquisto potrà essere effettuato in una o più volte entro 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente deliberazione;*
 - b. *l'acquisto potrà essere effettuato per le finalità e con una qualsiasi delle modalità indicate nella Relazione Illustrativa formulata dal consiglio di amministrazione e pubblicata in data 30.6.2025, purché nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, degli artt. 2357 e seguenti del Codice civile, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dei principi contabili applicabili e comunque delle normative e dei regolamenti pro tempore vigenti;*

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



- c. delle operazioni di acquisto e alienazione di azioni verrà fornita adeguata comunicazione al mercato in ottemperanza agli obblighi di informativa applicabili;*
- d. gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2012/1052, in attuazione del Regolamento MAR, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che non sarà possibile acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni di RedFish LongTerm Capital S.p.a. nei 20 giorni precedenti la data di acquisto nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato; in ogni caso, gli acquisti dovranno essere effettuati secondo modalità che consentono il rispetto delle disposizioni vigenti in tema di manipolazione del mercato e in ogni caso ad un prezzo né inferiore né superiore di oltre il 25% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;*
- e. l'acquisto dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolamentare approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge; quanto sopra in ogni caso in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge e regolamentari pro tempore in materia;*
- f) Il Consiglio di Amministrazione e per esso, in via disgiunta tra loro, il suo Presidente e l'amministratore delegato, potranno dare mandato di eseguire gli acquisti e le disposizioni delle azioni proprie a un intermediario indicato a ciò autorizzato, fermo restando che lo stesso intermediario dovrà rispettare i vincoli e i criteri stabiliti dalla normativa e dalla regolamentazione tempo per tempo applicabile; l'acquisto delle azioni proprie potrà avvenire anche con la possibilità di promuovere un'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria parziale c.d. sotto soglia, avente ad oggetto azioni ordinarie della Società;*
- 2. di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente sia per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali, delle azioni ordinarie proprie acquistate ai sensi delle deliberazioni assunte o di altre azioni di proprietà di RedFish Long Term Capital S.p.A., tenuto conto delle modalità realizzative impiegate, dell'andamento del mercato e dell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto delle prassi di mercato ammesse, di tempo in tempo vigenti, o dalla normativa applicabile; le disposizioni potranno essere in ogni caso effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;*
 - 3. conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso in via disgiunta a ciascun Consigliere pro tempore, con firma libera e disgiunta e con facoltà di sub-delega per singoli atti o categorie di atti, ogni più ampio potere occorrente, per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato ammesse tempo per tempo vigenti."*

Il Presidente passa alla votazione del testo di delibera di cui ha dato precedentemente lettura, dando atto che il rappresentante designato non si è allontanato/disconnesso, come da scheda allegata (Allegato n. 2).

Chiede al rappresentante designato di procedere alla dichiarazione del voto.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

DICHIARAZIONI DI VOTO

Il Presidente dà lettura dei voti espressi dagli azionisti per il tramite del Rappresentante Designato come segue:

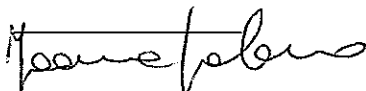
- azioni favorevoli: n. 16.352.283 azioni con diritto di voto pari al 100% delle azioni ordinarie e delle azioni di categoria X ammesse all'assemblea su cui si computa il quorum deliberativo (cioè al netto delle azioni proprie), rappresentanti quindi la maggioranza assoluta richiesta per le delibere di assemblea ordinaria in prima convocazione dall'art. 2368, primo comma, codice civile, non derogato dallo statuto sociale;
- azioni contrarie: nessuno;
- azioni astenute: nessuno.

Il tutto come dettagliatamente indicato nella già menzionata scheda allegata relativa alle presenze, indicante anche l'espressione del voto (Allegato n.2).

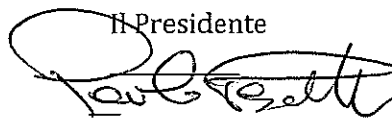
Pertanto, il Presidente proclama i risultati della votazione, dichiarando che la delibera è approvata all'unanimità degli intervenuti aventi diritto al voto.

Quindi, null'altro essendovi da deliberare e, nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara terminata la presente Assemblea alle ore 10.22 e ringrazia tutti gli intervenuti per la partecipazione.

Il Segretario


Joanna Gualano

Il Presidente


Paolo
Pescetto

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A.
Assemblea ordinaria dei soci del 18 luglio 2025
Elenco depositi aggiornato in data 18 luglio 2025

Capitale Sociale - 27.526.562
Capitale Sociale con diritto di voto - 27.526.562
Totale azioni con diritto di voto - 16.412.086
Totale diritti di voto - 16.412.086

AZIONISTA	CODICE FISCALE	DEPOSITARIO SEGNALETORE	N. COMUNICAZIONE	N. AZIONI	N. DIRITTI DI VOTO	% SU TOT. AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% SU TOT. DIRITTI DI VOTO
TIBAG SRL	05688240281	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225424	3.459.535	3.459.535	12.568	12.568
TIBAG SRL	05688240281	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225428	1.935.483	1.935.483	7.031	7.031
RED-FISH CAPITAL SPA	07933850963	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225431	1.219.456	1.219.456	4.430	4.430
RED-FISH CAPITAL SPA	07933850963	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225432	1.935.483	1.935.483	7.031	7.031
NEGRI BRUNO	NGRBRN52D15E897L	INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.P.A.	24500539	1.935.483	1.935.483	7.031	7.031
NEGRI BRUNO	NGRBRN52D15E897L	INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.P.A.	24500538	756.563	756.563	2.748	2.748
OMR HOLDING SPA	03421970173	CASSA CENTRALE BANCA	20250112	2.067.763	2.067.763	7.512	7.512
BANCA VALSABBINA SCPA	00283510170	BANCA VALSABBINA SCPA	5000063	1.762.799	1.762.799	6.404	6.404
RED-FISH SRLS	10607150967	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225426	681.682	681.682	2.476	2.476
RED-FISH SRLS	10607150967	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225425	83	83	0.000	0.000
KAYAK SRL	08673820968	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225430	222.994	222.994	0.810	0.810
KAYAK SRL	08673820968	INTERMONTE	72025	347.064	347.064	1.261	1.261
PESCECITO PAOLO	PSCPLA69D271480R	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225427	7.095	7.095	0.026	0.026
PESCECITO PAOLO	PSCPLA69D271480R	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225423	55.748	55.748	0.203	0.203
REDFISH LISTING PARTNERS SPA	12043570964	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225429	15.204	15.204	0.055	0.055
REDFISH LISTING PARTNERS SPA	12043570964	BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	200526	6.054	6.054	0.022	0.022
LBW MANAGEMENT GMBH		BNP PARIBAS SA - SUCCURSALE ITALIA	225437	3.597	3.597	0.013	0.013

Totale persone fisiche - 2	
Totale persone giuridiche - 7	
Totale societa', banche e fondi esteri - 1	
N° azionisti complessivi - 10	
n. depositi	17
n. azioni	16.412.086
% su tot. az. con diritto di voto	59.623
n. depositi	17
n. diritti di voto	16.412.086
% su tot. diritti di voto	59.623

SOGLIA SUPERIORE O UGUALE A 3 %

AZIONISTA	AZIONI	%
TIBAG SRL	5.395.018	19.599
RED-FISH CAPITAL SPA	3.154.939	11.461
NEGRI BRUNO	2.692.046	9.780
OMR HOLDING SPA	2.067.763	7.512
BANCA VALSABBINA SCPA	1.762.799	6.404

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

Handwritten signature in blue ink and a circular notary stamp from Amedeo Vitali, Notario in Milano.

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 18 luglio 2025 (prima convocazione)

N.	Socio delegante	Numero di Azioni	Intermediario	Modello delega utilizzato	Votazione sull'unico punto all'ODG
1.	Negri Bruno	2.655.912 ordinarie	Intesa SanPaolo	Art. 135-novies	Favorevole
2.	Red - Fish S.r.l.s.	681.682 ordinarie 83 categoria X	BNP Paribas BNP Paribas	Art. 135- novies Art. 135- novies	Favorevole Favorevole
3.	Banca Valsabbina Scpa	1.739.130 ordinarie	Banca Valsabbina Scpa	Art. 135- novies	Favorevole
4.	Tibag S.r.l.	5.395.018 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies	Favorevole
5.	Kayak S.r.l.	570.058 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies	Favorevole
6.	Red-Fish Kapital S.p.A.	3.154.939 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies	Favorevole
7.	OMR Holding S.p.a.	2.067.763 ordinarie	Cassa Centrale Banca CCI Spa	Art. 135- novies	Favorevole
8.	LBW MANAGEMENT GMBH	3.597 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies	Favorevole
9.	Redfish Listing Partners S.p.A.	21.258 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135- novies	Favorevole
10.	Pescetto Paolo	62.843 ordinarie	BNP Paribas	Art. 135-novies	Favorevole



Totale azioni presenti in delega al rappresentante designato n. 16.352.283 di cui n. 16.352.200 Azioni Ordinarie e n. 83 Azioni di categoria X, pari al 59,41% circa del capitale sociale; dato atto che n. 227.633 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, richiesto 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.



N. 21.047 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, 7 sette maggio 2025 duemilaventicinque

[Handwritten signature in blue ink]

