

Grifal S.p.A.

Sede legale in Cologno al Serio (BG), Via XXIV Maggio, 1

Capitale sociale Euro 1.142.156,10 i.v.

C.F./P. I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Bergamo 04259270165

n. R.E.A. BG – 448878.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DI GRIFAL S.P.A.

L'anno 2025, il giorno 28 del mese di aprile, alle ore 15:00, si è riunita l'assemblea ordinaria di Grifal S.p.A. ("**Società**" o "**Grifal**"), per deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Esame e approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, corredato della relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto sociale, Fabio Angelo Gritti, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, il quale constata e fa constatare che:

- l'avviso di convocazione della presente assemblea, in unica convocazione per il giorno 28 aprile 2025 alle ore 15:00, è stato messo a disposizione entro i termini di legge sul sito *internet* della Società e pubblicato per estratto sulla Gazzetta Ufficiale Parte II n. 43 del 10 aprile 2025;
- con riferimento alle modalità di partecipazione all'assemblea, la Società, avvalendosi di quanto stabilito dall'articolo 106 del Decreto Legge 18/2020, convertito con modificazioni dalla Legge del 24 aprile 2020, n. 27, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dalla legge del 21 febbraio 2025, n. 15, ha designato Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6, quale rappresentante designato ("**Rappresentante Designato**") ai sensi dell'art. 135-*undecies* D. Lgs. 58/1998 ("**TUF**") per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto da parte degli azionisti, e ha reso disponibile, sul proprio sito *internet*, il modulo per il conferimento della delega;
- la Società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in Assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato, possano avvalersi esclusivamente di mezzi di telecomunicazione, ai sensi del predetto D.L. 18/2020, e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;
- è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito *internet* della Società;
- il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna Assemblea;
- il Rappresentante Designato, nella persona di Luca Casinelli, preventivamente identificato dal Presidente con l'assistenza del personale della Società autorizzato ad

assisterlo in questa Assemblea, è presente in Assemblea a mezzo collegamento in videoconferenza;

- a cura del personale autorizzato, è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;
- il Rappresentante Designato, collegato in videoconferenza, ha ricevuto deleghe da parte di numero 6 azionisti rappresentanti numero 7.574.667 azioni, corrispondenti al 66,319% delle azioni in circolazione e a n. 22.011.001 diritti di voto, corrispondenti al 85,120% dei diritti di voto complessivi.

Il Presidente, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in Assemblea e di quelle tramite le quali sono state trasmesse al Rappresentante Designato le manifestazioni di voto su tutti i punti all'ordine del giorno, dà poi atto della permanente esistenza del *quorum* costitutivo in relazione a tutti i punti all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Per quanto precede, il Presidente dichiara regolarmente costituita la riunione ed atta a deliberare aprendo la discussione sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Con il consenso dell'Assemblea, il Presidente chiama a fungere da segretario per la redazione del presente verbale, Paolo Frattini, che ringrazia e accetta.

Il Presidente porta quindi a conoscenza che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile nonché pubblicata sul sito *internet* della Società ed è stata distribuita agli intervenuti;
- non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sui punti posti all'ordine del giorno né richieste di integrazione degli stessi;
- per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti, oltre a sé stesso, i Consiglieri:
 - Roberto Gritti;
 - Andrea Cornelli;
 - Luigi Mario Daleffe;
 - Stefano Venturi;
- per il Consiglio di Amministrazione, i consiglieri Giulia Gritti e Massimo Macarti sono assenti giustificati;
- per il Collegio Sindacale, risultano presenti, i signori:
 - Fabio Mischi, Presidente del Collegio Sindacale;
 - Ugo Venanzio Gaspari, Sindaco effettivo;
 - Salvatore Carbone, Sindaco effettivo;
- che il capitale sociale di Euro 1.142.156,10 è diviso in n. 11.421.561 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, e in complessivi n. 25.858.895 diritti di voto;

- che i soggetti che detengono direttamente o indirettamente una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dello Statuto sociale e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Azionista	N. di azioni	% del capitale sociale	N. diritti di voto	% diritti di voto
G-Quattro-nove S.r.l.	7.218.167	63,198%	21.654.501	83,741

- che la Società possiede 39.423 azioni proprie;
- l'elenco nominativo degli azionisti intervenuti mediante il Rappresentante Designato alla presente Assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione costituirà allegato del verbale assembleare (*sub* lettera "A").

A questo punto, il Presidente:

- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi, da parte del Rappresentante Designato, solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- comunica al Rappresentante Designato che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi degli eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- comunica che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione dei nominativi dei soci rappresentati e del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti),

e invita il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto segnalate dal proprio delegante, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

Nessuna dichiarazione viene resa.

Il Presidente, previa lettura dei punti all'ordine del giorno, procede con la relativa trattazione.

1. Esame e approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, corredato della relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Procedendo quindi alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2025 ha approvato il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, nonché il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Il fascicolo contenente l'illustrazione dello stesso progetto di bilancio di esercizio, nonché il bilancio consolidato, è stato posto a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società e sul sito *internet* della stessa. La relazione redatta dalla Società di revisione legale nonché la relazione del Collegio Sindacale sono state messe a disposizione del pubblico. Ne viene pertanto omessa la lettura.

Il Presidente ricorda inoltre che il bilancio di esercizio relativo all'esercizio 2024 è stato sottoposto al giudizio della società di revisione BDO Italia S.p.A., che ha rilasciato la

relativa relazione contenente un giudizio senza rilievi, depositata presso la sede sociale.

I presenti vengono quindi informati dei principali risultati della Società, evidenziando, in particolare, che il progetto di bilancio ha registrato un utile di esercizio pari a Euro 320.306.

Il Presidente procede, quindi, alla lettura della proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria di Grifal S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

delibera

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024."

Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito al bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 invitando chi intende prendere la parola a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 6 azionisti rappresentanti numero 7.574.667 azioni, corrispondenti al 66,319% del capitale sociale con diritto di voto e titolari di numero 22.011.001 diritti di voto, pari al 85,120% dei diritti di voto complessivi.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 22.011.001 diritti di voto;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno approvata all'unanimità dei voti espressi a voce dal Rappresentante Designato.

2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente prosegue quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** di parte ordinaria, comunicando ai presenti che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile pari a Euro 320.306.

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno proporre di destinare l'utile di Euro 320.306 come segue:

- Euro 16.015 a riserva Legale;

- Euro 304.291 a copertura perdite precedenti.

Il Presidente procede così alla lettura della proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Grifal S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

delibera

1. di destinare l'utile di Euro 320.306 come segue:

- Euro 16.015 a riserva Legale;
- Euro 304.291 a copertura perdite precedenti;

2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e, se del caso, depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti."

Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito alla proposta di destinazione del risultato di esercizio, invitando chi intende prendere la parola a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che sono intervenuti per delega al Rappresentante Designato n. 6 azionisti rappresentanti numero 7.574.667 azioni, corrispondenti al 66,319% del capitale sociale con diritto di voto e titolari di numero 22.011.001 diritti di voto, pari al 85,120% dei diritti di voto complessivi.

Il Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione al presente punto all'ordine del giorno per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà atto della sua conferma.

Il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando il Rappresentante Designato, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, preso atto delle manifestazioni di voto espresse dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 22.011.001 diritti di voto;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni di voto ricevute in relazione al presente punto all'ordine del giorno e dà atto della sua risposta negativa.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di cui al secondo punto all'ordine del giorno approvata all'unanimità dei voti espressi a voce dal Rappresentante Designato.

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara i lavori dell'Assemblea ordinaria conclusi alle ore 15:20.

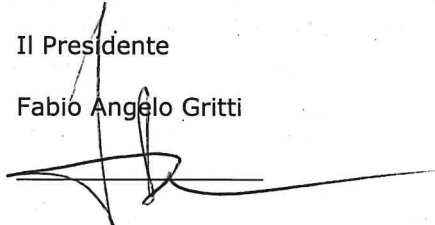
Si omette la lettura degli allegati al verbale, che consistono nei seguenti documenti:

- *sub* lettera "A" i fogli presenza e i dati relativi agli esiti della votazione.

Bergamo, 28 aprile 2025

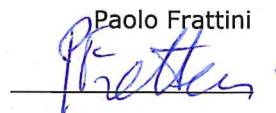
Il Presidente

Fabio Angelo Gritti



Il Segretario

Paolo Frattini



Grifal S.p.A.

Assemblea ordinaria

28 aprile 2025

Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Avv. Luca Casinelli

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		110.500	110.500	0,427%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		46.000	46.000	0,178%
EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		114.500	114.500	0,443%
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		45.500	45.500	0,176%
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		40.000	40.000	0,155%
G-QUATTRONOVE SRL	00000002257	7.218.167	21.654.501	83,741%

Totale **7.574.667** **22.011.001** **85,120%**

Grifal S.p.A.

Assemblea ordinaria

28 aprile 2025

Punto 1

Esame e approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, corredato della relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	22.011.001	100%	85,120%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	22.011.001	100,000%	85,120%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	22.011.001	100,000%	85,120%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	22.011.001	100,000%	85,120%

Grifal S.p.A.
Assemblea ordinaria
28 aprile 2025

Punto 1

Esame e approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, corredato della relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Avv. Luca Casinelli

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		110.500	0,502%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		46.000	0,209%	F
EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		114.500	0,520%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		45.500	0,207%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		40.000	0,182%	F
G-QUATTRONOVE SRL	00000002257	21.654.501	98,380%	F

Totale votanti

22.011.001 100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

Grifal S.p.A.

Assemblea ordinaria

28 aprile 2025

Punto 2

Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	22.011.001	100%	85,120%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	22.011.001	100,000%	85,120%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	22.011.001	100,000%	85,120%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	22.011.001	100,000%	85,120%

Grifal S.p.A.
Assemblea ordinaria
28 aprile 2025

Punto 2

Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Avv. Luca Casinelli

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		110.500	0,502%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		46.000	0,209%	F
EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		114.500	0,520%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		45.500	0,207%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		40.000	0,182%	F
G-QUATTRONOVE SRL	00000002257	21.654.501	98,380%	F

Totale votanti

22.011.001

100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso