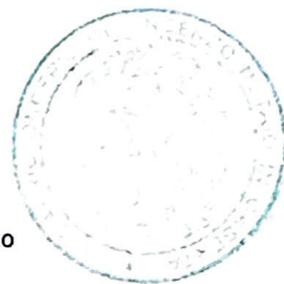


Alfonsino S.p.A.

Sede legale: Caserta, Via Lamberti n. 15

Capitale sociale: Euro 143.680,00 deliberato ed Euro 131.195,00 sottoscritto e versato

Partita IVA, codice fiscale e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Caserta: 04189350616



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il 29 aprile 2025 alle ore 11:00, si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Alfonsino S.p.A. ("Alfonsino" o la "Società") in Caserta, Via Lamberti n. 15, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; delibere inerenti e conseguenti;**
 - 1.1. **Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.**

Domenico Pascarella, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, prende la parola e rivolge innanzitutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Ai sensi dello statuto sociale, Domenico Pascarella assume la presidenza dell'Assemblea e invita l'Amministratore Valerio Chiacchio, come Segretario a redigere il verbale.

Il Presidente ricorda che la Società - come precisato nell'avviso di convocazione - ha deciso di avvalersi della facoltà, prevista dagli artt. 22.3 e 22.4 dello statuto sociale, di prevedere che l'intervento dei soci in Assemblea avvenga unicamente tramite il rappresentante designato ("**Rappresentante Designato**", come di seguito individuato) di cui all'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo n. 58/98 ("TUF"), restando quindi preclusa la partecipazione fisica da parte dei soci, e che l'intervento in Assemblea, per le persone ammesse diverse dai soci, possa avvenire anche mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che consentano l'identificazione, nel rispetto delle disposizioni vigenti e applicabili.

Sono presenti fisicamente e in videoconferenza oltre al Presidente e al Segretario, i Consiglieri Carmine Iodice, Armando Cipriani e Paolo Picazio.

Del Collegio Sindacale sono presenti, fisicamente e in videoconferenza, il Presidente del Collegio Sindacale Pierluigi Pipolo, e come Sindaco Effettivo Giuseppe Antonio Cuscunà, mentre il Sindaco Effettivo Alessandro Lazzarini risulta assente giustificato.



È presente, mediante mezzi di telecomunicazione, il Rappresentante Designato Pirola, Pennuto, Zei & Associati, nella persona del Sig. Antonio Modola (il "Rappresentante Designato").

Il Presidente dà atto che l'Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale.

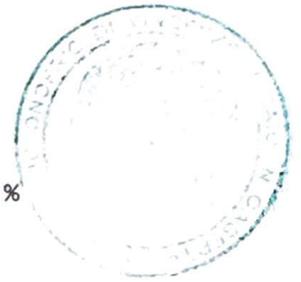
Il Presidente dà altresì atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata presso questa sede in data 28 aprile 2025 alle ore 16:00, in prima convocazione, andata deserta. Pertanto, in conformità alla normativa vigente e allo statuto, essa si tiene oggi, 29 aprile 2025, alle ore 11:00, in seconda convocazione, conformemente all' avviso di convocazione pubblicato in data 11 aprile 2025 sul sito internet della Società e, per estratto, sul quotidiano "Il Mattino", in data 12 aprile 2025, con gli ordini del giorno sopra indicati.

Il Presidente ricorda inoltre che:

- la documentazione relativa all'Assemblea è stata regolarmente depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società;
- la relazione illustrativa in merito ai punti 1 e 1.1 all'ordine del giorno, predisposta dalla Società in maniera volontaria, è stata pubblicata sul sito internet della Società;
- il capitale deliberato ammonta ad Euro 143.680,00 mentre il capitale versato ammonta ad Euro 131.195,00 ed è diviso in n. 13.119.500 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, ammesse alle negoziazioni presso l'Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- alla data dell'Assemblea, la Società non detiene azioni proprie.

Il Presidente rende noto che dalle informazioni a disposizione della Società e dalle risultanze del libro soci, gli azionisti aventi partecipazione, diretta o indiretta, pari o superiore al 5% del capitale sociale risultano i seguenti:

Azionista	Numero di Azioni	Percentuale sul capitale sociale
Carmine Iodice	2.198.337	16.756 %



Domenico Pascarella	2.135.337	16.276 %
---------------------	-----------	----------

Armando Cipriani	1.860.270	14.179 %
------------------	-----------	----------

Pasquale Madonna	660.394	5.034 %
------------------	---------	---------

Il Presidente ricorda nuovamente che, come indicato nell'avviso di convocazione, ai sensi dello statuto sociale, l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il Rappresentante Designato.

Inoltre, precisa che la Società ha designato Pirola, Pennuto, Zei & Associati quale soggetto al quale i soci possono conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF.

Pirola, Pennuto, Zei & Associati, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Pirola, Pennuto, Zei & Associati e la Società, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-*decies*, comma 2, lett. f), del d.lgs. n. 58/1998, Pirola, Pennuto, Zei & Associati ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge. Interviene quindi il Rappresentante Designato, il quale dichiara che, nel termine di legge, sono pervenute n. 5 deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF per complessive n. 7.143.900 azioni ordinarie da parte degli aventi diritto.

Non sono pervenute sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF.

Inoltre, il Rappresentante Designato dà atto che, prima di ogni votazione, comunicherà le azioni per le quali non sono state espresse indicazioni di voto dal delegante.

Al riguardo, il Presidente precisa che le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, vengono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non verranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Il Presidente dichiara che, essendo intervenuti per delega numero n. 5 aventi diritto rappresentanti numero 7.143.900 azioni ordinarie pari al 54.453% delle numero 13.119.500 azioni ordinarie componenti il capitale sociale avente diritto di voto, tutte prive di valore nominale, l'Assemblea regolarmente convocata, è validamente costituita nei termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa che le comunicazioni degli intermediari, ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati, sono state notificate alla Società con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Inoltre, il Presidente comunica che, ai sensi dell'articolo 22 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione per l'intervento e il diritto di voto in Assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dal Rappresentante Designato.

Il Presidente informa che, ai sensi del Regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori e rende noto altresì che la registrazione audio/video dell'Assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione; e precisa che la predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'Assemblea, presso la sede della Società.

Il Presidente dichiara che le azioni ordinarie della Società non sono diffuse fra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 2325-bis del codice civile e ricorda che per tutto il periodo in cui le azioni ordinarie sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si applicherà la "disciplina sulla trasparenza" come definita nel Regolamento Euronext Growth, adottato da Borsa Italiana, come di volta in volta modificato e integrato ("Regolamento Emittenti"), con particolare

riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli azionisti significativi (come definiti nel Regolamento medesimo).

In particolare, ciascun azionista, qualora il numero delle proprie azioni con diritto di voto, successivamente ad operazioni di acquisto o vendita, raggiunga, superi o scenda al di sotto le soglie fissate dal Regolamento Emittenti, quale "partecipazione significativa" (come definita nel Regolamento Emittenti, pari al 5% o più del capitale sociale) è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di Amministrazione della Società, nei termini previsti dalla normativa applicabile.

Il Presidente prosegue con il proprio intervento e segnala che ai sensi dell'articolo 16.3 dello statuto sociale, la mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione di quanto sopra comporta la sospensione del diritto di voto sulle azioni per le quali è stata omessa la comunicazione.

Il Presidente prosegue informando che saranno allegati al verbale dell'Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto i seguenti documenti:

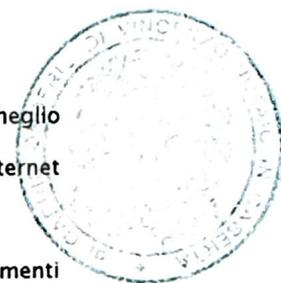
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, tramite il Rappresentante Designato, con l'indicazione del numero delle azioni ordinarie per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del TUF;
- l'elenco nominativo dei soggetti che, tramite il Rappresentante Designato, hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate.

Il Presidente informa i presenti che sono stati ammessi ad assistere all'Assemblea, mediante collegamento con mezzi di telecomunicazione i consulenti legali della Società.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, ("1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; delibere inerenti e conseguenti; 1.1. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti") ricordando che l'odierna Assemblea Ordinaria è stata convocata, *inter alia*, al fine di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

Il Presidente illustra ai presenti che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, approvato dal Consiglio di Amministrazione, corredato dalle relazioni previste dalla legge, è stato pubblicato sul sito internet della Società nei termini di legge.

A tal riguardo, il Presidente informa i partecipanti che la Società di Revisione BDO Italia S.p.A., incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi dell'art. 14, d.lgs. n. 39/2010, ha espresso



un giudizio senza rilievi sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 di Alfonsino, come meglio trattato nell'apposita relazione della società di revisione debitamente pubblicata sul sito internet della Società.

Tanto illustrato, il Presidente, in assenza di opposizioni, omette la lettura di tutti i documenti relativi al presente argomento all'ordine del giorno limitando la lettura alle sole proposte di deliberazione.

Inoltre, il Presidente specifica che si procederà nello stesso modo anche in relazione agli altri argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Il Presidente prosegue invitando l'Amministratore della Società, Valerio Chiacchio, ad illustrare il bilancio e i risultati dell'esercizio della Società.

Interviene quindi Valerio Chiacchio, il quale illustra ai presenti come la Società registrato un decremento dei ricavi delle vendite rispetto al 2023 pari circa al - 34%, attestandosi a circa Euro 2,8 milioni. Valerio Chiacchio prosegue la propria illustrazione informando i presenti circa il valore della produzione, si attesta ad Euro 4.016.109 rispetto ad Euro 5.819.789 dell'anno precedente con una variazione di circa il -29%.

L'EBITDA al 31 dicembre 2024 è positivo per Euro 338.349, in miglioramento rispetto a Euro - 831.817 al 31 dicembre 2023.

Valerio Chiacchio si sofferma, quindi, sui risultati di esercizio: il risultato operativo (EBIT), pari Euro -508.909, in miglioramento rispetto a -1.898.303 milioni al 31 dicembre 2023; il risultato netto al 31 dicembre 2024 si attesta su una perdita di Euro 374.856 rispetto a Euro 1.437.848 al 31 dicembre 2023.

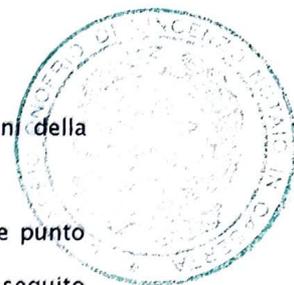
Quanto, poi, alla posizione finanziaria netta (PFN) al 31 dicembre 2024, l'Amministratore Valerio Chiacchio evidenzia come la stessa sia pari a Euro 1.067.339, rispetto a Euro 1.036.188 al 31 dicembre 2023.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 è, infine, è pari ad Euro 670.131, in diminuzione rispetto a Euro 754.527 al 31 dicembre 2023.

Valerio Chiacchio conclude il proprio intervento segnalando ai presenti che il Progetto di Bilancio evidenzia una perdita di esercizio pari ad Euro 374.856.

Infine, ringrazia i presenti per l'attenzione prestata e cede nuovamente la parola al Presidente.

Il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale invitandolo a dare lettura delle conclusioni della relazione del Collegio Sindacale sul bilancio d'esercizio, il Presidente del Collegio



Sindacale ringrazia il Presidente e prende la parola illustrando ai presenti le conclusioni della relazione del Collegio Sindacale.

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Presidente comunica che, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, si procederà con due distinte votazioni, sulla base delle proposte di seguito illustrate.

* * *

Il Presidente procede dunque a dare lettura della **proposta di deliberazione in merito al punto 1 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea** relativa all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024:

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Alfonsino S.p.A.,

- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti;*
- *esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2024 ed i relativi allegati che evidenziano una perdita di esercizio pari ad Euro 374.856;*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 di Alfonsino S.p.A. ed i relativi allegati che evidenziano una perdita di esercizio pari ad Euro 374.856;*
2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto deliberato nonché ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti Autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese".*

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno relativa all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024 e, ai sensi di legge, chiede altresì al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al presente punto, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.



Interviene, quindi, il Rappresentante Designato il quale dichiara che sono presenti - mediante delega conferita al Rappresentante Designato - numero 5 aventi diritto al voto rappresentanti numero 7.143.900 azioni ordinarie pari al 54,453% delle numero 13.119.500 azioni con diritto di voto.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato ad esprimere il voto sul primo punto all'ordine del giorno.

Interviene quindi il Rappresentante Designato che dà lettura dei voti

- favorevoli n. 5 voti rappresentanti n. 7.143.900 azioni pari al 100 % del capitale partecipante al voto
- contrari n. 0 voti pari allo 0 % del capitale partecipante al voto
- astenuti n. 0 voti pari allo 0 % del capitale partecipante al voto
- non votanti n. 0 voti pari allo 0 % del capitale partecipante al voto.

L'Assemblea con votazione orale - una volta dichiarata chiusa la votazione e accertati i risultati dal Presidente - approva all'unanimità.

Il Presidente chiede poi al Rappresentante Designato se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, il quale dichiara di non aver espresso alcun voto in difformità dalle istruzioni ricevute.

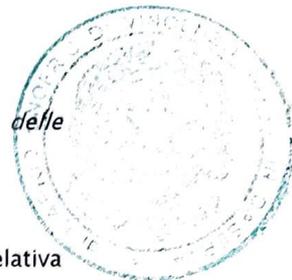
Il Presidente procede dunque a dare lettura anche della **proposta di deliberazione in merito al punto 1.1 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea** relativa alla destinazione del risultato di esercizio:

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Alfonsino S.p.A.,

- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti;*
- *esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2024 che evidenzia una perdita di esercizio pari ad Euro 374.856;*

delibera

- 1. di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari ad Euro 374.856,*
- 2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste*



dalle competenti Autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese".

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di cui al punto 1.1 all'ordine del giorno relativa alla destinazione del risultato di esercizio e, ai sensi di legge, chiede altresì al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al presente punto, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Interviene, quindi, il Rappresentante Designato, il quale dichiara che sono presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 5 aventi diritto al voto rappresentanti numero 7.143.900 azioni ordinarie pari al 54.453% delle numero 13.119.500 azioni con diritto di voto.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato ad esprimere il voto sul primo punto all'ordine del giorno.

Interviene quindi il Rappresentante Designato che dà lettura dei voti

- favorevoli n. 5 voti rappresentanti n. 7.143.900 azioni pari al 100 % del capitale partecipante al voto
- contrari n. 0 voti pari allo 0 % del capitale partecipante al voto
- astenuti n. 0 voti pari allo 0 % del capitale partecipante al voto
- non votanti n. 0 voti pari allo 0 % del capitale partecipante al voto.

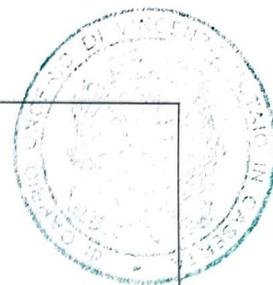
L'Assemblea con votazione orale – una volta dichiarata chiusa la votazione e accertati i risultati dal Presidente – approva all'unanimità.

Il Presidente chiede poi al Rappresentante Designato se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, il quale dichiara di non aver espresso alcun voto in difformità dalle istruzioni ricevute.

Così esaurita la trattazione dei punti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 11:30.

Il Segretario
Valerio Chiacchio

Il Presidente
Domenico Pascarella



ALFONSINO S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

tenutasi in prima convocazione il 29 aprile 2024 ore 17:00

presso la sede legale della Società in Caserta (CE), Via Lamberti 15

ELENCO DEGLI AZIONISTI CHE HANNO PARTECIPATO

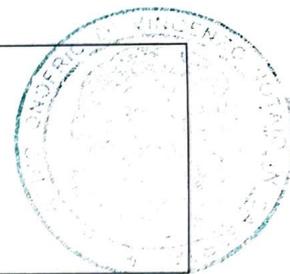
PER TRAMITE DEL RAPPRESENTANTE DESIGNATO

Nominativo	Azioni Detenute
CHIAFFO VALERIO	289.562
CIPRIANI ARMANDO	1.860.270
IODICE CARMINE	2.223.337
PASCARELLA DOMENICO	2.175.337
totale:	6.548.506

ALFONSINO S.P.A.

Assemblea ordinaria

tenutasi in seconda convocazione il 29 aprile 2025 ore 11:00
presso la sede legale della Società in Caserta (CE), Via Lamberti 15



ALLEGATO A

ELENCO DEGLI AZIONISTI CHE HANNO PARTECIPATO

PER TRAMITE DEL RAPPRESENTANTE DESIGNATO

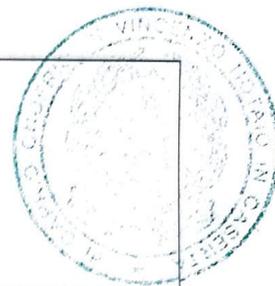
Nominativo	Azioni Detenute
CHACCHIO VALERIO	289.562
CIPRIANI ARMANDO	1.860.270
IODICE CARMINE	2.198.337
PASCARELLA DOMENICO	2.135.337
MADONNA PASQUALE	660.394
totale:	7.143.900
in percentuale:	54,453%

ALFONSINO S.P.A.

Assemblea ordinaria

tenutasi in seconda convocazione il 29 aprile 2025 ore 11:00

presso la sede legale della Società in Caserta (CE), Via Lamberti 15



ALLEGATO B

SCHEMA RIASSUNTIVO DEI VOTI ESPRESSI

**A) DELIBERA SOTTOPOSTA ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
ORDINARIA**

	FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	CONTRARIO ALLA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	ASTENUTO
O.1.1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024.	CHACCHIO CIPRIANI IODICE PASCARELLA MADONNA		
O.1.2. Destinazione del risultato di esercizio.	CHACCHIO CIPRIANI IODICE PASCARELLA MADONNA		