

Com.Tel. S.p.A.

Viale Piero e Alberto Pirelli n. 10/A, Milano (MI)

Capitale sociale sottoscritto e versato: Euro 869.959,40

Codice Fiscale / P.IVA / n. iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 04367511005

Numero R.E.A.: MI-1712333

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI COM.TEL S.P.A.

Il giorno 30 aprile 2026, alle ore 09:00, si è riunita, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, l'Assemblea dei soci di Com.Tel S.p.A. ("**Com.Tel**" o la "**Società**") in sede ordinaria, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti;**
- 2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;**
- 3. Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386, primo comma del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti.**

Assume la presidenza, ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Davide Cilli, che chiama a fungere da segretario con il compito di redigere il presente verbale l'avv. Flavia Furiassi, che accetta.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Davide Cilli, previo accertamento dell'identità e della legittimazione degli intervenuti (gli Amministratori, i Sindaci, il segretario della riunione, il CFO della società nonché il Rappresentante Designato), dichiara quanto segue:

- (i) la Società, ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale e in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-*undecies*.1 TUF;
- (ii) la Società ha conseguentemente dato incarico a Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6, Codice Fiscale n. 03638780159, appartenente al Gruppo Euronext, P.IVA di Gruppo 10977060960, di rappresentare gli azionisti della Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF e di quanto previsto dalle previsioni di legge e regolamentari vigenti (il "**Rappresentante Designato**");
- (iii) secondo quanto consentito dallo statuto sociale e in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, nell'avviso di convocazione è stato previsto che al Rappresentante Designato, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, possono essere altresì conferite deleghe o sub-deleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF;
- (iv) la Società ha reso disponibile nei modi e nei termini di legge i moduli per il conferimento delle deleghe ed istruzioni di voto al Rappresentante Designato;
- (v) non sono state previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;
- (vi) nell'avviso di convocazione della presente assemblea, pubblicato in data 10 aprile 2026, è stato altresì previsto che gli Amministratori, i Sindaci, il segretario della riunione, il rappresentante della società di revisione EY S.p.A. nonché il Rappresentante Designato possono intervenire in assemblea mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che garantiscano l'identificazione dei partecipanti e la loro partecipazione, nel rispetto delle disposizioni vigenti ed applicabili, secondo le modalità rese note dalla Società ai predetti soggetti.

Il Presidente dà dunque atto che partecipa alla presente assemblea in audio/video collegamento, mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscono l'identificazione e la partecipazione stessa, il Rappresentante Designato nella persona dell'Avv. Fabio Lisi, C.F. LSIFBA89R14D810M.

Il Presidente ricorda che il Rappresentante Designato ha reso noto che nel caso si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, pur non avendo alcun interesse proprio rispetto alle citate proposte, in via cautelativa non esprimerà un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-*undecies* del TUF, le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, saranno computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non sono state conferite istruzioni di voto sulle proposte

all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Ove siano pervenute deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, si precisa che, in relazione alle relative azioni, il Rappresentante Designato medesimo non esprimerà un voto discrezionale in Assemblea in relazione a quelle proposte per le quali non abbia ricevuto precise istruzioni di voto; conseguentemente, le relative azioni verranno computate ai fini del *quorum* costitutivo ma non ai fini del *quorum* deliberativo.

Per quanto concerne il procedimento di votazione, in considerazione delle modalità di svolgimento della presente Assemblea, il Presidente informa gli intervenuti che il voto sui singoli argomenti all'ordine del giorno, ivi inclusi gli astenuti e i contrari, sarà espresso dal Rappresentante Designato, avendo già ricevuto in data anteriore alla presente Assemblea le deleghe con le istruzioni di voto.

Tutto ciò premesso, il Presidente invita il Rappresentante Designato a dare atto delle deleghe pervenute.

Il Rappresentante Designato dichiara che, nei termini di legge, sono pervenute n. 7 (sette) deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies*.1 del TUF per complessive n. 13.448.000 (tredicimilioni quattrocentoquarantottomila) azioni, e che sono pervenute n. 1 (una) delega ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF per complessive n. 1.060.200 (un milione sessantamila duecento) azioni, per un totale di n. 14.508.200 azioni pari al 78,75% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

Riprende la parola il Presidente, il quale, in relazione ai suoi compiti di verifica della regolare costituzione dell'Assemblea e della legittimazione degli Azionisti, constata che, oltre al Rappresentante Designato, partecipano alla presente Assemblea, in audio/video collegamento, mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscono l'identificazione e la partecipazione, come consentito dalle disposizioni sopra richiamate e secondo quanto previsto dall'avviso di convocazione:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, gli amministratori:
 - o Carlo Nardello (Vice-Presidente);
 - o Fabio Daniele Maria Lazzerini;
 - o Mattia Simone Aldo Conti;
 - o Sauro Bellante;
 - o Ambrosella Ilaria Landonio;
 - o Valeria Conti;
 - o Maria Cristina Murelli.

La consigliera Rosa Lombardi risulta assente giustificata.

- per il Collegio Sindacale, i sindaci effettivi:
 - o Vincenzo Maurizio Dispinzeri (Presidente);
 - o Silvano Guardiani;
 - o Daniele Planamente.

Il Presidente constata che partecipa altresì alla riunione il dott. Marco Bariletti (*Chief Financial Officer*), anch'esso in audio/video collegamento, mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscono l'identificazione e la partecipazione, come consentito dalle disposizioni sopra richiamate e secondo quanto previsto dall'avviso di convocazione.

Posto tutto quanto sopra, il Presidente constata che la presente adunanza si svolge interamente con mezzi di telecomunicazione e che il collegamento audio/video instaurato è chiaro rispetto ad ogni partecipante e privo di interferenze, circostanza di cui chiede conferma ai partecipanti e al Segretario, i quali convengono in tal senso.

Pertanto, il Presidente dichiara quanto segue:

- di essere in grado di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti e di regolare lo svolgimento dell'adunanza, nonché di constatare e di proclamare i risultati della votazione;
- di essere in grado di interagire con il soggetto verbalizzante;
- che è consentito agli intervenuti partecipare alla discussione, interagendo adeguatamente tra loro, con lo stesso Presidente e con il Segretario, nonché alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno. Di tali ultime circostanze il Presidente chiede conferma ai partecipanti, i quali convengono in tale senso.

Al riguardo, il Presidente dichiara e attesta di aver accertato con esito positivo l'identità e la legittimazione ad intervenire alla presente Assemblea dei partecipanti audio/video collegati con le modalità sopra indicate.

A questo punto, il Presidente constata altresì che:

- l'Assemblea è stata formalmente e regolarmente convocata a norma di legge e di statuto per oggi alle ore 09:00, in unica convocazione, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 10 aprile 2026 sul sito internet della Società, nonché sul meccanismo di diffusione "SDIR" e, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza in pari data;
- tutta la documentazione relativa agli argomenti previsti all'ordine del giorno è stata depositata e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente;
- ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e statutarie in materia, è stata accertata la legittimazione dei componenti degli organi sociali, del Segretario della riunione e del Rappresentante Designato, nonché degli altri soggetti legittimati ai sensi di legge diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto per l'intervento in assemblea (esclusivamente mediante mezzi di video/telecomunicazione che ne garantiscono l'identificazione) e la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dal Rappresentante Designato;
- non sono pervenute alla Società richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, né proposte individuali di deliberazione ai sensi dell'art. 126-bis o dell'art. 135-undecies.1, comma 2 del TUF;
- ai sensi del Regolamento (UE) 679/2016 ("GDPR") i dati personali raccolti in sede di Assemblea vengono trattati e conservati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- il capitale sociale sottoscritto e versato della Società alla data odierna ammonta a Euro 869.959,40 (ottocentosessantanove mila novecentocinquantanove virgola quaranta), rappresentato da n. 18.422.000 (diciotto milioni quattrocentoventidue mila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- è in essere un patto parasociale tra Nextaly S.r.l. e Cillinvest S.r.l., da un lato, e Tanlo S.r.l., Marco Bariletti, Khoty Holding S.r.l., Maddalena Bellante, Sauro Bellante, Paolo Rastelli, Emiliano Pisani e Mario Costanzo, dall'altro, stipulato in data 23 ottobre 2024, avente ad oggetto n. 14.596.000 azioni di Com.Tel, pari al 79,23% del capitale sociale con diritto di voto della Società;
- è in essere un accordo di lock-up tra Nextaly S.r.l., Cillinvest S.r.l., Tanlo S.r.l., Marco Bariletti, Khoty Holding S.r.l., Maddalena Bellante, Sauro Bellante, Paolo Rastelli, Emiliano Pisani, Mario Costanzo, Capital Service S.r.l., Laura Sidoti, Simona Bastianoni, Mayfair Performance Investments S.r.l., Capital1 S.r.l., Mirko Bandiera, da una parte, e MiT SIM S.p.A., dall'altra parte, stipulato in data 7 febbraio 2025, avente ad oggetto n. 16.400.000 azioni di Com.Tel, pari al 89,02% del capitale sociale con diritto di voto della Società;
- è in essere un accordo di lock-up tra Nextaly S.r.l., Cillinvest S.r.l., Tanlo S.r.l., Marco Bariletti, Khoty Holding S.r.l., Maddalena Bellante, Sauro Bellante, Paolo Rastelli, Emiliano Pisani, Mario Costanzo, Capital Service S.r.l., Laura Sidoti, Simona Bastianoni, Mayfair Performance Investments S.r.l., Capital1 S.r.l., Mirko Bandiera stipulato in data 11 febbraio 2026, avente ad oggetto n. 16.400.000 azioni di Com.Tel, pari al 89,02% del capitale sociale con diritto di voto della Società;
- la Società, alla data della presente Assemblea, non detiene azioni proprie;
- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM");
- ad oggi, i seguenti soggetti hanno comunicato alla Società di detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale della stessa rappresentato da azioni con diritto di voto: (i) Nextaly S.r.l. con una partecipazione pari al 46,98% del capitale sociale e votante della Società; (ii) Cillinvest S.r.l. con una partecipazione pari al 10% del capitale sociale e votante della Società; e (iii) Maddalena Bellante con una partecipazione pari all'8,90% del capitale sociale e votante della Società;
- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione secondo (i) quanto previsto dalla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti EGM concernente le partecipazioni superiori al 5% e (ii) quanto previsto dalla disciplina applicabile concernente la pubblicità dei patti parasociali;

- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari;
- ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF, hanno diritto ad intervenire in Assemblea e votare – esclusivamente tramite il Rappresentante Designato - gli azionisti in possesso della certificazione effettuata dall'intermediario in conformità alle proprie scritture contabili, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea;
- ai sensi dell'art. 83-sexies, comma 4, del TUF, le comunicazioni degli intermediari autorizzati in favore dei soggetti interessati devono pervenire alla Società stessa entro la fine del terzo giorno di mercato aperto antecedente la data fissata per l'Assemblea. Resta tuttavia ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

Il Presidente invita pertanto il Rappresentante Designato a segnalare, per gli aventi diritto al voto, eventuali situazioni comportanti l'esclusione o la sospensione del diritto di voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di statuto.

Il Rappresentante Designato dichiara che in merito alle deleghe ricevute e con le informazioni in proprio possesso non è a conoscenza di situazioni di conflitto di interessi o tali da comportare l'esclusione o sospensione del diritto di voto. Conseguentemente, il Presidente dichiara che tutti gli Azionisti regolarmente rappresentati in Assemblea sono ammessi al voto.

Il Presidente comunica altresì che:

- con riguardo all'ordine del giorno, sono stati espletati regolarmente gli adempimenti – anche di carattere informativo – previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari e che, in particolare, copia del progetto di bilancio di esercizio corredato dalla relazione della società di revisione EY S.p.A. e dalla relazione del Collegio Sindacale è stata depositata presso la sede legale della Società nei termini di legge e messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla disciplina applicabile;
- i soggetti legittimati all'intervento in assemblea esclusivamente mediante mezzi di video/telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione (i componenti degli organi sociali, il Segretario della riunione e il Rappresentante Designato, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto) che dovessero abbandonare il collegamento audio-video prima del termine dei lavori assembleari sono pregati di darne pronto avviso;
- l'elenco nominativo dei partecipanti alla presente Assemblea per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF, nonché i nominativi dei soci deleganti e dei soggetti che dovessero votare in qualità di creditori pignorati, riportatori ed usufruttuari, e degli azionisti che, tramite delega al Rappresentante Designato, hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o non hanno rilasciato istruzioni di voto, con il relativo numero di azioni possedute, sono allegati al presente verbale quale Allegato A;
- la presente Assemblea risulta pertanto validamente costituita e atta a discutere e deliberare sui punti all'ordine del giorno.

* * *

Con riferimento al **primo punto all'ordine del giorno** (*Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti*) il Presidente rammenta che, nella seduta del 31 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, tra l'altro, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società, sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea, nonché il bilancio consolidato di Gruppo, composto dalla capogruppo Comtel, da Novanext S.r.l., Com.Tel Innovation S.r.l. e Com.Tel International BV, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, che viene presentato all'Assemblea a soli fini informativi, non essendo oggetto di approvazione, quanto di mera informativa e presa d'atto, da parte di quest'ultima.

Il Presidente al fine di snellire i lavori assembleari propone di omettere la lettura integrale della documentazione sopra illustrata, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione in anticipo rispetto all'Assemblea, e rinvia pertanto alle informazioni contenute nel progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, depositato nei termini di legge presso la sede della Società, e con le altre modalità previste dalla disciplina applicabile, insieme con le relazioni degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti (e, parimenti, al bilancio consolidato di Gruppo, composto dalla capogruppo Comtel, da Novanext S.r.l., Com.Tel Innovation S.r.l. e Com.Tel International BV, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, sebbene non oggetto di approvazione ma di mera illustrativa e presa d'atto da parte dell'odierna Assemblea).

Il Presidente conclude, poi, la propria esposizione rappresentando che la società di revisione EY S.p.A., in data 15 aprile 2026 ha emesso la propria Relazione esprimendo un giudizio senza rilievi con riferimento al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società, includendo il seguente paragrafo di richiamo di informativa: *“Richiamiamo l’attenzione sul paragrafo “Continuità aziendale” della nota integrativa del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025 che descrive le valutazioni degli amministratori in merito all’utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2025. In particolare, gli amministratori informano che nel valutare le prospettive reddituali, finanziarie e patrimoniali della Società hanno redatto un business plan triennale per il periodo 2026-2028 che, non evidenzia ulteriori fabbisogni di cassa per la sua realizzabilità se non l’utilizzo di affidamenti che risultano già in essere alla data della redazione del bilancio. Sulla base di quanto esposto gli amministratori ritengono di poter disporre di mezzi finanziari e patrimoniali che consentono di redigere il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025 nel presupposto della continuità aziendale. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti”.*

A completamento del proprio intervento, il Presidente rappresenta, infine, che la società di revisione EY S.p.A., sempre in data 15 aprile 2026, ha emesso la propria Relazione altresì con riferimento al bilancio consolidato di Gruppo, composto dalla capogruppo Comtel, da Novanext S.r.l., Com.Tel Innovation S.r.l. e Com.Tel International BV, relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, esprimendo il seguente giudizio: *“A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l’esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.”.*

Il Presidente cede quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale, il quale riferisce che il medesimo organo di controllo ha svolto l’attività di vigilanza sulla Società e che - come attestato nella relativa relazione depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito della Società, di cui viene omessa la lettura integrale - non sono emersi rilievi o riserve. Il Collegio Sindacale, tenuto anche conto delle risultanze dell’attività effettuata dalla società EY S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti, ritenendo non vi siano ragioni ostative, ha espresso all’unanimità parere favorevole all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, così come è stato redatto dall’organo amministrativo della Società.

Il Presidente sottopone, pertanto, all’Assemblea la seguente proposta di deliberazione, così come riportata nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Com.Tel 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 2025 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 2.905.393,00;*
- *preso atto del bilancio consolidato di gruppo, composto dalla capogruppo Comtel e dalle società controllate Novanext S.r.l., Com.Tel Innovation S.r.l. e Com.Tel International BV, al 31 dicembre 2025;*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di Com.Tel S.p.A. ed i relativi allegati che evidenziano un utile di esercizio pari ad Euro 2.905.393,00;*
2. *di conferire al Presidente e all’Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per 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 richieste dalle competenti Autorità per l’iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese”.*

Il Presidente mette a questo punto in votazione la proposta di deliberazione in merito al punto 1 all’ordine del giorno dell’odierna Assemblea e, ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l’approvazione della delibera, chiede al Rappresentante Designato se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso delle istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega .

Il Presidente dichiara che le informazioni ricevute dal Rappresentante Designato relative alle deleghe ed alla percentuale di capitale sociale rappresentato saranno messe a disposizione nel corso della riunione attraverso la condivisione dello schermo da parte del Rappresentante Designato stesso.

Alle ore 09:21, il Presidente apre la votazione ed invita il Rappresentante Designato a mettere a disposizione attraverso condivisione dello schermo, i risultati dell’espressione di voto degli azionisti rappresentati.

Il Rappresentante Designato prende la parola e riporta le seguenti votazioni:

- votanti: n. 12 azionisti, per n. 14.508.200 azioni pari al 100 % dei partecipanti al voto;
- favorevoli: n. 12 azionisti, per n. 14.508.200 azioni pari al 100 % dei partecipanti al voto;
- contrari: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto;
- astenuti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto;
- non votanti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto.

Il Rappresentante Designato dichiara di non aver espresso alcun voto in difformità rispetto alle istruzioni ricevute.

Dopo averne preso visione, il Presidente dichiara approvata all'unanimità da parte dei votanti rappresentati in Assemblea la proposta di deliberazione in merito al punto 1 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea. Il nominativo degli azionisti favorevoli e di quelli contrari, con l'indicazione del capitale posseduto (e accreditato all'intervento) risulta dal rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine, cui è accluso elenco partecipanti ed esiti delle votazioni per singolo socio, allegato al presente verbale.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** (*Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti*) illustrando che l'esercizio al 31 dicembre 2025 della Società evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 2.905.393,00.

Il Presidente prosegue rappresentando che il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di esercizio (i) per Euro 145.270,00 a Riserva Legale e (ii) per Euro 2.760.123,00 a Riserva Straordinaria.

Il Presidente sottopone, pertanto, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, così come riportata nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Com.Tel 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 2025 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 2.905.393,00;*

delibera

1. *di destinare l'utile di esercizio (i) per Euro 145.270,00 a Riserva Legale e (ii) per Euro 2.760.123,00 a Riserva Straordinaria;*
2. *di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, 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 mette a questo punto in votazione la proposta di deliberazione in merito al punto 2 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e, ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera, chiede al Rappresentante Designato se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso delle istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Presidente dichiara che le informazioni ricevute dal Rappresentante Delegato relative alle deleghe ed alla percentuale di capitale sociale rappresentato saranno messe a disposizione nel corso della riunione attraverso la condivisione dello schermo da parte del Rappresentante Designato stesso.

Alle ore 09:25, il Presidente apre la votazione ed invita il Rappresentante Designato a mettere a disposizione attraverso condivisione dello schermo, i risultati dell'espressione di voto degli azionisti rappresentati.

Il Rappresentante Designato prende la parola e riporta le seguenti votazioni:

- votanti: n. 12 azionisti, per n. 14.508.200 azioni pari al 100 % dei partecipanti al voto;
- favorevoli: n. 12 azionisti, per n. 14.508.200 azioni pari al 100 % dei partecipanti al voto;

- contrari: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto;
- astenuti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto;
- non votanti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto.

Il Rappresentante Designato dichiara di non aver espresso alcun voto in difformità rispetto alle istruzioni ricevute.

Dopo averne preso visione, il Presidente dichiara approvata all'unanimità da parte dei votanti rappresentati in Assemblea la proposta di deliberazione in merito al punto 2 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea. Il nominativo degli azionisti favorevoli e di quelli contrari, con l'indicazione del capitale posseduto (e accreditato all'intervento) risulta dal rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine, cui è accluso elenco partecipanti ed esiti delle votazioni per singolo socio, allegato al presente verbale.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** (*Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386, primo comma del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti*) il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha invitato l'Assemblea a procedere alla nomina di un amministratore ad integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione.

A tal proposito il Presidente rammenta che, in data 19 dicembre 2025, il Consigliere Mario Costanzo ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia a decorrere dal 19 dicembre 2025 stesso. A seguito di tali dimissioni, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione, in pari data, ha deliberato la nomina per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile del sig. Sauro Bellante quale nuovo membro dell'organo amministrativo in possesso dei requisiti prescritti ai sensi di legge e di statuto.

Il sig. Sauro Bellante cessa dal proprio incarico di amministratore con l'odierna Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione propone quindi che il sig. Sauro Bellante venga confermato nella carica di amministratore della Società fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2026.

Il Presidente rammenta, da ultimo, che il *curriculum vitae* e la dichiarazione con cui il sig. Bellante ha accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni statutarie, di legge e di regolamento per la carica di componenti del Consiglio di Amministrazione sono stati messi a disposizione del pubblico secondo le modalità e i termini di legge.

Il Presidente precisa, altresì, che, sulla base delle dichiarazioni rese dall'interessato e della documentazione messa a disposizione del pubblico, il sig. Bellante risulta in possesso, tra l'altro, dei requisiti di onorabilità previsti dalla normativa applicabile, ivi inclusi quelli di cui all'art. 147-quinquies del D.Lgs. n. 58/1998, nonché di quelli richiesti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Da ultimo, il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, la nomina dovrà essere deliberata senza applicazione del voto di lista e secondo le maggioranze di legge.

Il Presidente sottopone, pertanto, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, così come riportata nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Com.Tel S.p.A.,

- *preso atto della cessazione dall'incarico, in data odierna, del sig. Sauro Bellante, nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2025 in sostituzione del consigliere dimissionario;*
- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione di confermare il sig. Sauro Bellante quale componente del Consiglio di Amministrazione fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2026;*
- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

- 1. di nominare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile, amministratore della Società in sig. Sauro Bellante;*
- 2. di confermare che il compenso a beneficio dello stesso sarà ricompreso nell'ammontare complessivo determinato dall'Assemblea del 16 dicembre 2024;*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, con piena facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, ogni opportuno potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per l'esecuzione della delibera in oggetto e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari.*

Il Presidente mette a questo punto in votazione la proposta di deliberazione in merito al punto 3 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e, ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera, chiede al Rappresentante Designato se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso delle istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Presidente dichiara che le informazioni ricevute dal Rappresentante Delegato relative alle deleghe ed alla percentuale di capitale sociale rappresentato saranno messe a disposizione nel corso della riunione attraverso la condivisione dello schermo da parte del Rappresentante Designato stesso.

Alle ore 09:28, il Presidente apre la votazione ed invita il Rappresentante Designato a mettere a disposizione attraverso condivisione dello schermo, i risultati dell'espressione di voto degli azionisti rappresentati.

Il Rappresentante Designato prende la parola e riporta le seguenti votazioni:

- votanti: n. 12 azionisti, per n. 14.508.200 azioni pari al 100 % dei partecipanti al voto;
- favorevoli: n. 12 azionisti, per n. 14.508.200 azioni pari al 100 % dei partecipanti al voto;
- contrari: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto;
- astenuti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto;
- non votanti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni pari al 0 % dei partecipanti al voto.

Il Rappresentante Designato dichiara di non aver espresso alcun voto in difformità rispetto alle istruzioni ricevute

Dopo averne preso visione, il Presidente dichiara approvata all'unanimità da parte dei votanti rappresentati in Assemblea la proposta di deliberazione in merito al punto 3 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea. Il nominativo degli azionisti favorevoli e di quelli contrari, con l'indicazione del capitale posseduto (e accreditato all'intervento) risulta dal rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine, cui è accluso elenco partecipanti ed esiti delle votazioni per singolo socio, allegato al presente verbale.

* * *

Null'altro essendovi da deliberare e non avendo alcuno chiesto la parola il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 09:30.

Il presente verbale viene redatto, letto, approvato e sottoscritto come segue.

Il Presidente

Il Segretario

Davide Cilli

Flavia Furiassi

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ACOMEA PMITALIA ESG		168.600	0,915%
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE		225.600	1,225%
BARILETTI MARCO	BRLMRC65R09H501I	164.000	0,890%
BELLANTE MADDALENA	BLLMDL88A65A488Y	1.640.000	8,902%
BELLANTE SAURO	BLLSRA87R04A488Q	164.000	0,890%
CILLINVEST SRL	13402210960	1.842.200	10,000%
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		12.000	0,065%
EURIZON AZIONI ITALIA		267.600	1,453%
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		386.400	2,097%
NEXTALY SRL	11376000961	8.653.800	46,975%
PISANI EMILIANO	PSNMLN88H06H501T	164.000	0,890%
TANLO SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	16800621001	820.000	4,451%

Totale **14.508.200** **78,755%**

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **12** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,
per complessive n. **14.508.200** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,
che rappresentano il **78,755%** di n. **18.422.000** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

Punto 1

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	14.508.200	100%	78,755%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	14.508.200	100,000%	78,755%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	14.508.200	100,000%	78,755%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	14.508.200	100,000%	78,755%

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

Punto 1

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato
Monte Titoli S.p.A. nella persona*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACOMEA PMITALIA ESG		168.600	1,162%	F
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE		225.600	1,555%	F
BARILETTI MARCO	BRLMRC65R09H501I	164.000	1,130%	F
BELLANTE MADDALENA	BLLMDL88A65A488Y	1.640.000	11,304%	F
BELLANTE SAURO	BLLSRA87R04A488Q	164.000	1,130%	F
CILLINVEST SRL	13402210960	1.842.200	12,698%	F
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		12.000	0,083%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		267.600	1,844%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		386.400	2,663%	F
NEXTALY SRL	11376000961	8.653.800	59,648%	F
PISANI EMILIANO	PSNMLN88H06H501T	164.000	1,130%	F
TANLO SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	16800621001	820.000	5,652%	F

Totale votanti

14.508.200

100%

Legenda

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

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

Punto 2

Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	14.508.200	100%	78,755%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	14.508.200	100,000%	78,755%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	14.508.200	100,000%	78,755%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	14.508.200	100,000%	78,755%

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

Punto 2

Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato
Monte Titoli S.p.A. nella persona*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACOMEA PMITALIA ESG		168.600	1,162%	F
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE		225.600	1,555%	F
BARILETTI MARCO	BRLMRC65R09H501I	164.000	1,130%	F
BELLANTE MADDALENA	BLLMDL88A65A488Y	1.640.000	11,304%	F
BELLANTE SAURO	BLLSRA87R04A488Q	164.000	1,130%	F
CILLINVEST SRL	13402210960	1.842.200	12,698%	F
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		12.000	0,083%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		267.600	1,844%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		386.400	2,663%	F
NEXTALY SRL	11376000961	8.653.800	59,648%	F
PISANI EMILIANO	PSNMLN88H06H501T	164.000	1,130%	F
TANLO SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	16800621001	820.000	5,652%	F

Totale votanti

14.508.200

100%

Legenda

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

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

Punto 3

Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386, primo comma del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	14.508.200	100%	78,755%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	14.508.200	100,000%	78,755%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	14.508.200	100,000%	78,755%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	14.508.200	100,000%	78,755%

COM.TEL

Assemblea ordinaria

30 aprile 2026

Punto 3

Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386, primo comma del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato
Monte Titoli S.p.A. nella persona*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACOMEA PMITALIA ESG		168.600	1,162%	F
ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE		225.600	1,555%	F
BARILETTI MARCO	BRLMRC65R09H501I	164.000	1,130%	F
BELLANTE MADDALENA	BLLMDL88A65A488Y	1.640.000	11,304%	F
BELLANTE SAURO	BLLSRA87R04A488Q	164.000	1,130%	F
CILLINVEST SRL	13402210960	1.842.200	12,698%	F
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		12.000	0,083%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		267.600	1,844%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		386.400	2,663%	F
NEXTALY SRL	11376000961	8.653.800	59,648%	F
PISANI EMILIANO	PSNMLN88H06H501T	164.000	1,130%	F
TANLO SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	16800621001	820.000	5,652%	F

Totale votanti

14.508.200

100%

Legenda

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