

CIRCLE S.P.A.

Sede Legale: Milano, Giovanni Battista Pergolesi 26, 20124

Iscritta al Registro Imprese di: MILANO MONZA BRIANZA LODI C.F. e numero iscrizione:

07869320965, R.E.A. n. 1987108,

Capitale Sociale sottoscritto €: 321.055, interamente versato,

Partita IVA: 07869320965

Verbale di riunione dell'assemblea ordinaria degli azionisti

del giorno 29 aprile 2026

L'anno duemila ventisei, il giorno 29 del mese di aprile alle ore 17:30, presso la sede amministrativa della società, in Genova, Piazza Borgo Pila n. 40/46, si è riunita, a seguito di regolare convocazione, l'assemblea ordinaria della società Circle S.p.A. (la **Società**) per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Circle S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025; presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025; delibere inerenti e conseguenti;
- 2) destinazione dell'utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
- 3) autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie da parte della Società ai sensi degli art. 2357 e ss. del Codice civile; delibere inerenti e conseguenti;
- 4) nomina del revisore legale dei conti della Società per gli esercizi 2026-2028 e determinazione del relativo compenso.

Ai sensi dell'Articolo 13 dello Statuto della Società, assume la presidenza dell'assemblea ordinaria (di seguito l'**Assemblea**) il Dott. Luca Abatello (il **Presidente**) che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da Segretario il Dott. Alexio Picco, che accetta.

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

- la società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati

contenuta nel D.lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni, né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, se non per quanto richiamato dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, in quanto le azioni della società sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- l'Assemblea è stata convocata, ai sensi di legge e dell'Articolo 12 dello Statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito sociale www.circletouch.eu nell'apposita sezione "Investor Relations" e sul sito internet www.borsaitaliana.it, alla sezione "Azioni/Documenti", per estratto, sul quotidiano "Sole 24 Ore", in data 13 aprile 2026;
- sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice civile e dal Regolamento Emittenti EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede amministrativa della Società e il sito internet della Società, della documentazione relativa alle singole materie all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;
- sono presenti, in persona o per delega, numero 12 (dodici) azionisti titolari complessivamente di numero 3.951.277 (tre milioni novecentocinquantuno mila duecentosettantasette virgola zero) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale sulle complessive numero 4.781.865 (quattro milioni settecentoottantuno mila ottocentosessantacinque) azioni costituenti l'intero capitale sociale, aventi diritto di intervento e di voto nella presente Assemblea, avendo accertato, ai sensi dell'articolo 83-sexies D.lgs. 58/1998, l'identità e la legittimazione all'intervento e al voto degli azionisti presenti che hanno trasmesso alla società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato sulla base delle proprie scritture contabili;
- alla data odierna la società detiene numero 3.300 (tre mila trecento) azioni proprie, pari allo 0,07% (zero virgola zero sette per cento) del capitale sociale; ai sensi dell'articolo 2357-ter, secondo comma, del Codice Civile, il diritto di voto delle azioni proprie è sospeso, ma le stesse sono tuttavia computate nel capitale ai fini del calcolo delle maggioranze richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'odierna Assemblea; il quorum costitutivo della presente Assemblea deve, pertanto, essere calcolato su numero 4.781.865 (quattro milioni settecentoottantunmila ottocentosessantacinque) azioni, mentre il quorum deliberativo deve essere calcolato su numero 3.951.277 (tre milioni novecentocinquantuno mila duecentosettantasette virgola zero) azioni;

- è presente l'organo amministrativo nella persona di sé medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché dei Dott. PICCO ALEXIO, nato a Genova il 13 marzo 1967, Consigliere Delegato, qui presente, e Dott. FINADRI GIORGIO, nato a Brescia (BS) il 9 giugno 1966, Consigliere, collegati in videoconferenza;
- sono presenti per il Collegio Sindacale i Dottori CAMPO ANTICO VINCENZO, nato a Genova il 28 agosto 1966, Presidente del Collegio Sindacale SARTORELLI SILVIO, nato a Genova il 7 aprile 1954, Sindaco Effettivo e BANDETTINI LORENZO, nato a Firenze il 16 agosto 1969, Sindaco Effettivo, tutti collegati in video-conferenza;
- trattandosi di adunanza riunitasi anche in teleconferenza, tutti gli intervenuti, sia presenti fisicamente sia collegati in teleconferenza, possono essere identificati da sé medesimo Presidente, e che ciascuno dei partecipanti è in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché ricevere, trasmettere e visionare documenti e di votare sulle materie all'ordine del giorno, potendo il Presidente constatare e proclamare i risultati della votazione.

Il Presidente informa che assistono alla riunione per ragioni di servizio, alcuni dipendenti e collaboratori. Il Presidente comunica inoltre che:

- secondo le risultanze del libro dei soci integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura significativa ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan i seguenti soggetti nelle seguenti proporzioni:
 - * "INNOTECH S.R.L." con numero 2.099.680 (due milioni novantanovemila seicentoottanta) azioni ordinarie, pari al 43,91% (quarantatré virgola novantuno per cento) del capitale sociale;
 - * "ALGEBRIS INVESTMENTS LIMITED" con numero 245.520 (duecentoquarantacinque mila cinquecentoventi) azioni ordinarie, pari al 5,13% (cinque virgola tredici per cento) del capitale sociale;
 - * "EIFELL INVESTMENT GROUP" con numero 611.490 (seicentoundici mila quattrocentonovanta) azioni ordinarie, pari al 12,79% (dodici virgola settantanove per cento)

del capitale sociale;

* “ALKEMIA CAPITAL PARTNERS SOCIETA’ DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.P.A”
con numero 261.360 (duecentosessantuno mila trecentosessanta) azioni ordinarie, pari al
5,47% (cinque virgola quarantasette per cento) del capitale sociale;

- non è pervenuta alcuna domanda da parte degli azionisti;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né è intervenuta dagli azionisti presentazione di nuove proposte di delibera, ai sensi dell'articolo 12 dello statuto.

Il Presidente richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o di sospensione del diritto di voto o dell'esistenza di ulteriori patti parasociali, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello statuto sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.

Il Presidente dà quindi atto:

- che l'assemblea è regolarmente costituita e valida a deliberare, in prima convocazione, in quanto è rappresentata, nell'odierna riunione, almeno la metà del capitale sociale; in particolare sono presenti, in persona o per delega, numero 12 (dodici) azionisti titolari complessivamente di numero 3.951.277 (tre milioni novecentocinquantuno mila duecentosettantasette virgola zero) azioni ordinarie sulle n. 4.781.865 (quattro milioni settecentoottantunomila ottocentosessantacinque) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e costituenti l'intero capitale sociale;
- che saranno fornite nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle azioni votanti e sulle azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti);
- che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sarà allegato al presente verbale
- che ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (**GDPR**), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini

della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e ss. del GDPR;

DICHIARA

l'Assemblea regolarmente costituita e valida per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Sul primo argomento all'ordine del giorno, il Presidente sottopone ai presenti, che dichiarano di aver ricevuto prima d'ora, il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025, composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e dalle correlate relazioni.

Il Presidente illustra i principali indicatori economici e finanziari del fascicolo del bilancio di esercizio, nonché del fascicolo del bilancio consolidato.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.573.140 (un milione cinquecentosettantatremila centoquaranta/00).

Il bilancio consolidato del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2025 chiude con un utile pari a Euro 2.313.137 (due milioni trecentotredicimila centotrentasette/00).

Esaurita la trattazione, il Presidente apre quindi la discussione sul punto all'ordine del giorno. Constatato che non sono pervenute altre proposte di deliberazione rispetto a quanto formulato dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione Illustrativa né che alcuno degli intervenuti, anche a seguito di espresso invito al riguardo, intende formularne delle altre, viene quindi messa ai voti la proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Circle S.p.A.:

- *esaminati il bilancio di esercizio di Circle S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

- *preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025 e delle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2025, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 1.573.140 (un milione cinquecentosettantatremila centoquaranta/00);*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della disciplina applicabile, conferendo altresì agli stessi, sempre in via disgiunta, il potere di apportare eventuali correzioni di carattere meramente formale alla documentazione approvata, qualora necessario”.*

Quindi il Presidente dà atto che risultano aver votato:

- **a favore tutti i soci presenti**
- **contrari nessuno**
- **astenuiti nessuno**

Il Presidente dichiara quindi la su estesa proposta di delibera approvata all'unanimità dei presenti.

Sul secondo argomento all'ordine del giorno, il Presidente illustra ai presenti che il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025 chiude con un utile di esercizio di Euro 1.573.140 (un milione cinquecentosettantatremila centoquaranta/00). Pertanto, si propone di destinare l'utile a nuovo per Euro 1.573.140 (un milione cinquecentosettantatremila centoquaranta/00).

Esaurita la trattazione, il Presidente apre quindi la discussione sul punto all'ordine del giorno. Constatato che non sono pervenute altre proposte di deliberazione rispetto a quanto formulato dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione Illustrativa né che alcuno degli intervenuti, anche a

seguito di espresso invito al riguardo, intende formularne delle altre, viene quindi messa ai voti la proposta di deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Circle S.p.A.:

- esaminato il Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione e corredato dalle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari a 1.573.140 (un milione cinquecentosettantatremila centoquaranta/00);*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di destinare l’utile per 1.573.140 (un milione cinquecentosettantatremila centoquaranta/00) a utili portati a nuovo.*

Quindi il Presidente dà atto che risultano aver votato:

- a favore tutti i soci presenti**
- contrari nessuno**
- astenuti nessuno**

Il Presidente dichiara quindi la su estesa proposta di delibera approvata all’unanimità dei presenti.

Sul **terzo punto all’ordine del giorno**, il Presidente espone ai presenti che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all’approvazione dell’assemblea dei soci l’autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni ordinarie della Società, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter cod. civ, nonché dell’art. 132 del d.lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) e dell’art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (***Regolamento Emittenti Consob***). Tali articoli prevedono che l’acquisto di azioni proprie debba essere autorizzato dall’assemblea, che altresì procede a fissare le modalità e le condizioni dell’acquisto. Si ricorda che la Società attualmente detiene n. 3.300 azioni proprie in portafoglio in relazione alle quali verrà formulata richiesta all’Assemblea di autorizzazione alla disposizione delle stesse.

È intenzione della Società proporre il rinnovo dell'autorizzazione per un piano di cui al seguito:

Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di delibera, è volta a consentire di acquistare e disporre delle azioni proprie, per dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalla normativa europea e nazionale vigente – ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (**Market Abuse Regulation**, di seguito “**MAR**”) e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, e nelle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR – per, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i seguenti fini:

- sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato;
- nell'efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine;
- consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di stock-option e/o nella possibilità di implementare piani di stock grant (incluso il Piano di Stock Grant Connect 4 Agile Growth 2027, se approvato);
- nell'utilizzo delle azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- nel poter disporre di azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società. La richiesta di autorizzazione prevede altresì la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche.

La richiesta di autorizzazione prevede altresì la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e, in ogni caso, tale acquisto sia realizzato in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, ivi inclusi il MAR e il Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 (il "Regolamento Delegato"), nonché alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione facoltà di effettuare l'acquisto, in una o più tranches, in misura liberamente determinabile dal Consiglio medesimo, sino ad un numero massimo di azioni ordinarie che, considerando le azioni Circle di volta in volta detenute dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia superiore al 10% del capitale della Società e per un controvalore, in ogni caso, massimo di Euro 6.000.000. Gli acquisti dovranno avvenire nel rispetto dell'art. 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2357, comma 1, c.c., potranno essere acquistate solamente azioni interamente liberate. A tal proposito si fa presente che le riserve disponibili, come risultanti dal bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025, ammontano ad Euro 14.837.723,00.

Ad oggi, a valle dell'operazione effettuata con Alkemia, a cui sono state cedute n. 138.600 azioni proprie per un corrispettivo di Euro 1.187.802, il valore delle riserve disponibili alla data odierna risulta pari ad Euro 16.025.525.

L'autorizzazione comporterà, altresì, la facoltà del Consiglio di Amministrazione di disporre delle azioni in portafoglio. Si sottolinea, in tal senso, che le azioni proprie potranno anche essere utilizzate come provvista di un eventuale piano di incentivazione a lungo termine dei manager e/o dipendenti del Gruppo.

La disposizione potrà avvenire anche mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, operazioni di prestito titoli). In occasione di ogni operazione di acquisto o disposizione delle azioni proprie, la Società effettuerà le opportune registrazioni contabili, nel rispetto dell'art. 2357-ter, ultimo comma, c.c. e dei principi contabili applicabili.

Inoltre, facendo seguito a quanto comunicato dalla Società in data 11 novembre 2025 con riferimento alle n. 2310 azioni proprie acquistate oltre il termine di validità dell'autorizzazione originariamente concessa dall'assemblea dei soci in data 29 aprile 2024, la nuova autorizzazione demanderà al Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2357, comma 4, c.c., di procedere alla loro alienazione entro 12 mesi dal loro acquisto, secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà verificare, prima di procedere a ciascun acquisto di azioni per le finalità indicate in precedenza, il rispetto dei limiti stabiliti dall'art. 2357, commi 1 e 3, cod. civ o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto la legge pro tempore vigente.

Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione sarà conferita per un periodo di 18 (diciotto) mesi, vale a dire il periodo massimo consentito ai sensi dell'art. 2357, comma 2, c.c., dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della presente proposta. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio potrà procedere alle operazioni di acquisto in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Di converso, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie acquistate e/o già di proprietà della Società viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni proprie. Restano ferme le restrizioni alla negoziazione di cui al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione Europea, dell'8 marzo 2016.

Corrispettivo minimo e massimo delle azioni da acquistare

Quanto ai corrispettivi minimo e massimo delle azioni proprie da acquistare, il prezzo di acquisto dovrebbe essere individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni regolamentari applicabili, ma, in ogni caso, non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione.

A tal proposito si precisa che gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3, comma 2, del Regolamento delegato (UE) 2016/1052, in attuazione della 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.

Resta inoltre fermo che non sarà possibile, nel dare esecuzione al programma di riacquisto di azioni proprie, acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni Circle nei 20 giorni di negoziazioni precedenti nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato.

Per quanto riguarda l'alienazione o gli altri atti di disposizione delle azioni proprie ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato ad alienare, disporre e/o utilizzare, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in attuazione dell'autorizzazione eventualmente concessa dall'Assemblea per le finalità sopra indicate, al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società, restando inteso che i proventi di ogni eventuale atto di disposizione delle azioni proprie potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti di azioni, fino alla scadenza della richiesta autorizzazione assembleare, nei limiti da questa e dalla disciplina vigente previsti.

Modalità secondo le quali verranno effettuati gli acquisti e le disposizioni di azioni proprie

L'effettuazione degli acquisti avverrà sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, ovvero secondo le modalità di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione, che nell'acquistare le azioni proprie, garantirà la parità di trattamento tra gli azionisti e rispetterà le

modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione, agendo inoltre in conformità alle modalità e nei limiti operativi del Regolamento MAR, del Regolamento 2016/1052 e della normativa generale e di settore applicabile. Quanto agli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società, essi potranno essere effettuati, alle condizioni e nei limiti di legge, ai sensi dell'art. 2357-ter c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), anche prima di aver esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. Il Consiglio di Amministrazione potrà stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società. In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, accelerated bookbuilding, ovvero mediante permuta o prestito titoli o assegnazione gratuita, attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato) il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società.

Delle operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

In conclusione di quanto esposto, il Presidente sottolinea la necessità di definire le modalità operative del programma di buy-back. Nello specifico, invita l'Assemblea a valutare se affidare l'incarico a un intermediario finanziario abilitato o, in alternativa, procedere con una gestione diretta da parte della

società. Il Presidente, quindi, sottopone, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione qui trascritta:

“L'Assemblea degli Azionisti di Circle S.p.A.,

- *vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta i Consiglieri di Amministrazione pro tempore a effettuare, in nome e per conto di Circle S.p.A., operazioni di acquisto, di azioni proprie ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie Circle di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società o dalle società da essa controllate, non sia superiore al 10% del capitale sociale e per un controvalore, in ogni caso, massimo di Euro 6.000.000, stabilendo che:*
 - a) *l'acquisto potrà essere effettuato in una o più tranche 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, 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;*
 - c) *delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili;*
 - d) *gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, 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 Circle 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 consentano 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 15% 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 all'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'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;

- 2. di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che 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 Circle 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. di autorizzare, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2357, comma 4, c.c., l'alienazione delle n. 2.310 azioni proprie acquistate oltre il termine di validità dell'autorizzazione originariamente concessa dall'assemblea dei soci in data 29 aprile 2024, da perfezionarsi entro 12 (dodici) mesi dal loro acquisto, secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione;*
- 4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega, 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.”*
- 5. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere necessario o opportuno per definire le modalità di gestione del buy-back, delegando allo stesso la scelta tra l'affidamento dell'incarico ad un intermediario finanziario e la gestione diretta dell'operazione da parte della Società.*

Quindi il Presidente dà atto che risultano aver votato:

- a favore tutti i soci presenti

- contrari nessuno

- astenuti nessuno

Il Presidente dichiara quindi la su estesa proposta di delibera approvata all'unanimità dei presenti.

Sul quarto ed ultimo punto posto all'ordine del giorno il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Vincenzo Campoantico, prende la parola per illustrare la posizione dell'organo di controllo in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti.

Il Presidente riferisce all'Assemblea che il Collegio Sindacale, nella sua funzione di *Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile* (ai sensi del D.Lgs. 39/2010), ha esaminato approfonditamente la proposta presentata dalla società Crowe Bompani Assurance Services S.r.l. a socio unico.

Nello specifico, il Presidente attesta quanto segue:

- Il Collegio ha verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente, confermando l'assenza di situazioni che possano compromettere l'obiettività dei revisori.
- Viene data conferma dell'adeguatezza della struttura organizzativa di "Crowe Bompani S.r.l.". Il Presidente del collegio Sindacale evidenzia come il piano di revisione proposto sia coerente con le dimensioni, la complessità e i rischi specifici della Società, garantendo una copertura professionale idonea.
- Il Presidente del Collegio Sindacale esprime un giudizio positivo sull'operato svolto nel precedente mandato, sottolineando come la conoscenza dei processi aziendali acquisita dai professionisti di "Crowe Bompani S.r.l." rappresenti un valore aggiunto per la qualità del controllo contabile.

Alla luce delle verifiche effettuate, il Presidente del Collegio Sindacale, a nome dell'intero Collegio, esprime parere favorevole alla conferma dell'incarico a favore di "Crowe Bompani S.r.l.", ritenendo i termini della proposta congrui e la società pienamente idonea a garantire l'attendibilità delle risultanze di bilancio a tutela dei soci e dei terzi.

Il Presidente, Luca Abatello, quindi sottopone all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione qui trascritta:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Circle S.p.A.:

DELIBERA

- 1. Di confermare l’incarico di revisore legale dei conti alla società Crowe Bompani Assurance Services S.r.l per la durata di un triennio, che si concluderà con l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028:*
- 2. Di determinare il corrispettivo spettante per singolo esercizio in Euro 17.500 oltre Iva di legge.*

Quindi il Presidente dà atto che risultano aver votato:

- a favore tutti i soci presenti

- contrari nessuno

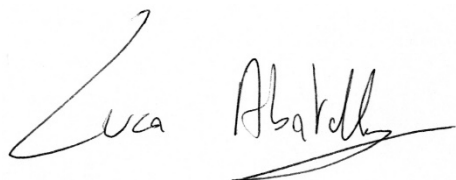
- astenuti nessuno

Il Presidente dichiara quindi la su estesa proposta di delibera approvata all’unanimità dei presenti.

Null’altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l’Assemblea alle ore 18:40.

Il Presidente

Dott. Luca Abatello

Handwritten signature of Luca Abatello in black ink, with the name 'Luca Abatello' written in a cursive script.

Il Segretario

Dott. Alexio Picco

Handwritten signature of Alexio Picco in black ink, with the name 'Alexio Picco' written in a cursive script.