

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP S.p.A.

Via Piubega, 5/c - 46040 Ceresara (MN)

Capitale sociale € 17.361.752,42 i.v.

Iscritta al Registro Imprese di Cremona-Mantova-Pavia n. 0022629 020 3

Numero R.E.A. MN-124591

Partita I.V.A n. 0022629 020 3

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL 29 MAGGIO 2026

L'anno 2026, il giorno 29 (ventinove) del mese di maggio, alle ore 9.00, si è riunita in unica convocazione, tramite mezzi di telecomunicazione, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A. (la "Società"), chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025 e della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ex D. Lgs. n. 125/2024 inclusi nella Relazione Annuale Integrata 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 3.1. approvazione della "Politica di Remunerazione per l'esercizio 2026" contenuta nella Sezione I, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/98;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

3.2. voto consultivo sui *“Compensi corrisposti nell’esercizio 2025”* riportati nella Sezione II, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/98.

4. Proposta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall’Assemblea del 30 maggio 2025.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

A norma dell’art. 11 dello Statuto Sociale e dell’art. 4, comma 1, del Regolamento Assembleare, assume la presidenza dell’Assemblea il Signor Carlo Bertoni nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Su proposta del Presidente, e con il consenso unanime dei soci presenti, viene nominato Segretario il Dottor Simone Ruffoni, Direttore Organizzazione, Finanza e Controllo e CFO, che accetta.

Il Presidente constata che sono presenti all’Assemblea:

- per il Consiglio di Amministrazione, collegati in videoconferenza, i Signori:
 - Carlo Bertoni, Presidente, Amministratore delegato e CEO;
 - Mario Bertoni, Vice-Presidente e Amministratore delegato;
 - Mariangela Bertoni, Consigliere;
 - Rossella Gualtierotti, Consigliere indipendente;
 - assente giustificata Beatrice Graziano, Consigliere indipendente;
- per il Collegio Sindacale, collegati in videoconferenza, i Signori:
 - Guido Tescaroli, Presidente;
 - Marta Maria Renoffio, Sindaco effettivo;
 - Stefano Ruberti, Sindaco effettivo;
- il Rappresentante Designato dalla Società a norma dell’art. 135-undecies e dell’art. 135-novies del TUF, Avv. Matteo Galli, collegato in videoconferenza;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- il Direttore Organizzazione, Finanza e Controllo e CFO, Dott. Simone Ruffoni, collegato in videoconferenza, su invito del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dichiara:

- di essere in grado di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, di regolare lo svolgimento dell'adunanza, di constatare e proclamare i risultati della votazione;
- che il Segretario è in grado di percepire adeguatamente gli interventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- che ciascuno degli intervenuti è in grado di identificare tutti gli altri e di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti;
- che l'adunanza è pertanto regolare ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto sociale.

Il Presidente conferma che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea nella versione integrale è stato diffuso e pubblicato in data 29 aprile 2026 - ed è tuttora disponibile - sul portale 1Info all'indirizzo www.1info.it e sul sito www.cspinternational.it ed è stato pubblicato, per estratto, sul quotidiano nazionale "Domani" in data 29 aprile 2026;
- le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno, unitamente alla restante documentazione assembleare, sono state diffuse e pubblicate nei termini regolamentari - e sono tuttora disponibili - sul portale 1Info all'indirizzo www.1info.it e sul sito www.cspinternational.it;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea, le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno e la restante documentazione assembleare sono stati altresì depositati presso la sede legale della Società;
- in data 14 maggio 2026 è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale, la documentazione di cui all'art. 77, comma 2-bis, del Regolamento Emittenti, adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e all'art. 15, comma 1, lett. a), del Regolamento Mercati, adottato con delibera Consob n. 20249 del 28 dicembre 2017 (dati contabili delle società controllate), in conformità alle previsioni dell'articolo 2429 del Codice civile e alla normativa, anche regolamentare, vigente;
- il capitale sociale è pari ad euro 17.361.752,42, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 39.949.514 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale e corrispondenti a n. 39.949.514 diritti di voto;
- ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale e conformemente a quanto disposto dalla normativa vigente, nel citato avviso di convocazione la Società ha dato atto che l'intervento dei soci in Assemblea sarebbe potuto avvenire esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, senza partecipazione fisica da parte dei soci o dei loro delegati, diversi dal predetto Rappresentante Designato, secondo le modalità rese note dalla Società;
- secondo quanto consentito dall'art. 15 dello Statuto e conformemente a quanto disposto dalla normativa vigente, nell'avviso di convocazione è stato previsto che al predetto Rappresentante Designato avrebbero potuto essere altresì conferite deleghe o sub-deleghe, ai sensi dell'articolo 135-novies del D. Lgs. n. 58/98 in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4, del medesimo decreto;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- la Società ha individuato quale Rappresentante Designato, ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, l'Avv. Matteo Galli, nato a Mantova il giorno 11 febbraio 1973, codice fiscale GLLMTT73B11E897P, domiciliato per la carica in San Giorgio Bigarello (MN), CAP 46051, Via Legnaghese, 15, a cui gli Azionisti intenzionati a partecipare all'Assemblea avrebbero potuto conferire delega scritta con istruzioni di voto su alcune o su tutte le proposte all'ordine del giorno;
- la Società ha reso disponibile, nei modi e nei termini di legge, i moduli per il conferimento delle deleghe e delle istruzioni di voto al Rappresentante Designato;
- ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale, nell'avviso di convocazione è stato previsto che i soggetti legittimati ai sensi di legge a prendere parte ai lavori dell'Assemblea (Presidente, Segretario, Amministratori, Sindaci, Rappresentante Designato), diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, avrebbero potuto essere presenti esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione in grado di garantirne l'identificazione, senza necessità che il Presidente e il Segretario dell'Assemblea si trovino nello stesso luogo, secondo le modalità rese note dalla Società;
- non sono state previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;
- lo svolgimento dell'Assemblea avviene esclusivamente con modalità di partecipazione da remoto attraverso mezzi di telecomunicazione che garantiscono l'identificazione e la partecipazione.

Il Presidente da atto e invita i presenti a prendere atto che:

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- il Rappresentante Designato, all'uopo interpellato dal Presidente, ha dichiarato che nessuno dei soci da lui rappresentati gli ha comunicato di trovarsi in situazioni comportanti cause di impedimento o sospensione del diritto di voto;
- il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna Assemblea;
- è fatto invito al Rappresentante Designato di indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non intende partecipare alla votazione per mancato conferimento di istruzioni, ai sensi dell'art. 135-*undecies* e dell'art. 135-*novies* del TUF;
- il Rappresentante Designato ha comunicato di aver ricevuto n. 7 deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF da parte di n. 5 Azionisti per n. 15.793.528 azioni ordinarie e n. 1 subdelega ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF da parte di n. 1 Azionista per n. 3.015 azioni ordinarie, e così complessivamente n. 8 deleghe da parte di n. 6 Azionisti per n. 15.796.543 azioni ordinarie, pari al 39,54126% delle 39.949.514 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, costituenti il capitale sociale interamente versato di € 17.361.752,42, con riferimento a quanto posto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea; le deleghe saranno conservate agli atti della Società;
- salva diversa espressa comunicazione del Rappresentante Designato, le presenze rimarranno invariate in relazione ad ogni singola votazione;
- l'elenco nominativo dei partecipanti tramite il Rappresentante Designato, completo di tutti i dati e le informazioni richieste dalla disciplina regolamentare applicabile, risulterà dal verbale della presente Assemblea;
- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative per lo svolgimento dei lavori, su autorizzazione del Presidente assistono all'Assemblea, a mezzo

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

collegamento audiovisivo, alcuni dipendenti e collaboratori della Società, senza diritto di intervento e di voto;

- tutti gli Azionisti, presenti in Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, hanno provveduto, tramite i rispettivi intermediari, ad inviare la comunicazione per l'intervento in Assemblea ai sensi di legge e sono debitamente autorizzati alla partecipazione all'odierna riunione;
- al momento della costituzione dell'odierna Assemblea sono regolarmente rappresentate tramite il Rappresentante Designato complessive 15.796.543 azioni ordinarie, pari al 39,54126% del capitale sociale, avendo al medesimo conferito delega, anche tramite subdelega, gli Azionisti:
 - Bertoni Carlo, con n. 4.354.811 azioni, pari al 10,90079% del capitale sociale;
 - Bertoni Mario, con n. 4.323.561 azioni, pari al 10,82256% del capitale sociale;
 - Bertoni Mariangela, con n. 4.323.561 azioni, pari al 10,82256% del capitale sociale;
 - Moré Giuseppina, con n. 2.787.470 azioni, pari al 6,97748% del capitale sociale;
 - Noviello Francesco, con n. 4.125 azioni, pari allo 0,01032% del capitale sociale;
 - Acadian Non Us Microcap Equity Fund Llc, con n. 3.015 azioni, pari allo 0,00755% del capitale sociale, tramite subdelega conferita dall'Avv. Dario Trevisan al Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF.

Il Presidente, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in Assemblea e tramite le quali sono state trasmesse al Rappresentante

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Designato le manifestazioni di voto su tutti i punti all'ordine del giorno, dà atto della permanente esistenza del quorum costitutivo in relazione a tutti i predetti punti all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Con riferimento alle partecipazioni rilevanti ex art. 120 del TUF, dalle risultanze del libro soci e dalle altre informazioni a disposizione della Società, i soggetti che alla data della presente Assemblea risultano titolari - direttamente o indirettamente - di una partecipazione al capitale superiore alla soglia prevista dall'art. 120 del TUF (ossia il 5%, qualificandosi la Società come PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1, del TUF), sono i seguenti:

| PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE | | | |
|--|--------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| DICHIARANTE | AZIONISTA DIRETTO | QUOTA % SU CAPITALE ORDINARIO | QUOTA % SU CAPITALE VOTANTE |
| BARDINI GIORGIO | BARDINI GIORGIO | 15,426% | 15,426% |
| BERTONI CARLO | BERTONI CARLO | 10,901% ⁽¹⁾ | 10,901% ⁽¹⁾ |
| BERTONI MARIO | BERTONI MARIO | 10,823% ⁽²⁾ | 10,823% ⁽²⁾ |
| BERTONI MARIANGELA | BERTONI MARIANGELA | 10,823% ⁽³⁾ | 10,823% ⁽³⁾ |
| BARDINI VALTER | BARDINI VALTER | 7,735% | 7,735% |
| MORÈ GIUSEPPINA | MORÈ GIUSEPPINA | 6,977% ⁽⁴⁾ | 6,977% ⁽⁴⁾ |

(1) Si precisa che il Sig. Carlo Bertoni è inoltre titolare della nuda proprietà di un ulteriore 2,326% del capitale di CSP (corrispondente a n. 929.156 azioni), il cui usufrutto con diritto di voto spetta alla Sig.ra Morè Giuseppina.

(2) Si precisa che il Sig. Mario Bertoni è inoltre titolare della nuda proprietà di un ulteriore 2,326% del capitale di CSP (corrispondente a n. 929.157 azioni), il cui usufrutto con diritto di voto spetta alla Sig.ra Morè Giuseppina.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

(3) Si precisa che la Sig.ra Mariangela Bertoni è inoltre titolare della nuda proprietà del 2,326% del capitale di CSP (corrispondente a n. 929.157 azioni) il cui usufrutto con diritto di voto spetta alla Sig.ra Morè Giuseppina.

(4) Si precisa che la Sig.ra Giuseppina Morè è titolare del diritto di usufrutto con diritto di voto del 6,977% del capitale di CSP (corrispondete a n. 2.787.470 azioni), la cui nuda proprietà è posseduta da Carlo Bertoni, Mario Bertoni e Mariangela Bertoni nelle percentuali indicate rispettivamente alle precedenti note (1), (2) e (3).

In assenza di ulteriori segnalazioni pervenute, oltre alle suddette, già note alla Società, non risulta presente nessun altro soggetto detentore di ulteriori partecipazioni rilevanti, ai sensi di quanto precede;

- secondo le risultanze della Società e le comunicazioni ricevute, non sono in vigore patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF;
- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui al Regolamento Emittenti e al Regolamento di Borsa Italiana S.p.A.;
- non sono state presentate da parte degli Azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno né proposte di deliberazione ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;
- entro il termine previsto dall'avviso di convocazione, in data 20 maggio 2026 sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, da parte dell'azionista Francesco Noviello, alle quali è stata data risposta anteriormente alla presente Assemblea, nei termini e nei modi previsti dalla legge, mediante pubblicazione sul sito internet della Società, domande e risposte che verranno allegate al verbale dell'Assemblea come Allegato "D";

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- i partecipanti all'Assemblea hanno potuto accedere a tutta la documentazione pertinente all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea nelle forme richieste dalle norme vigenti in materia;
- a seguito dell'invito formulato dallo stesso Presidente ed in assenza di segnalazioni, non vi è alcuna carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente e pertanto non vi sono situazioni di esclusione dal diritto di voto.

Il Presidente comunica altresì che:

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto a norma di legge e dello Statuto sociale;
- la Società dispone di n. 1.000.000 azioni proprie (pari al 2,503% del capitale);
- i dati personali degli Azionisti e degli aventi diritto al voto, acquisiti dalla Società ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati, anche mediante strumenti informatici, per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 GDPR in materia di trattamento dei dati personali, che gli stessi dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norma di legge, di regolamento o disposizioni comunitarie, e comunque in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza, e che l'interessato potrà esercitare i diritti di cui all'art. 16 del citato Regolamento (UE) 2016/679, e quindi chiedere, tra l'altro, aggiornamenti e rettifiche dei dati che lo riguardano e quanto altro previsto dal predetto Regolamento;
- la Società di Revisione "PricewaterhouseCoopers S.p.A.", nei cui confronti sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle disposizioni vigenti,

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

in data 29 aprile 2026 ha espresso giudizi senza rilievi sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato chiusi al 31.12.2025;

- la Società di Revisione "Audirevi S.p.A.", ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo n. 125 del 2024, ha espresso un giudizio di conformità sulla Rendicontazione consolidata di Sostenibilità, come risulta dalla Relazione rilasciata parimenti in data 29 aprile 2026;
- ai sensi della delibera CONSOB 18 aprile 1996 n. DAC/RM/96003558, per l'attività di revisione relativa all'esercizio 2025, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono stati riconosciuti corrispettivi per complessivi euro 84.927 onnicomprensivi anche delle spese vive, a fronte di n. 1.101 ore impiegate, così ripartiti:
 - euro 36.939, a fronte di n. 472 ore impiegate per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di CSP International Fashion Group S.p.A. e per le verifiche periodiche previste dal TUF;
 - euro 31.333, a fronte di n. 399 ore impiegate, per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 del Gruppo CSP International Fashion Group S.p.A. comprensive delle attività di verifica del bilancio marcato in conformità alla "tassonomia di base" come prevista dal Regolamento ESEF ed utilizzando il linguaggio XBRL (Extensible Business Reporting Language);
 - euro 13.405, a fronte di n. 174 ore impiegate, per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2025;
 - euro 3.250, a fronte di n. 56 ore impiegate e previste, per altre attività diverse da quelle di revisione legale.

Accertata l'identità e la legittimazione dei partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

regolarmente costituita ed atta a discutere e deliberare nei termini di legge e di statuto sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa, altresì, che:

- risultano dal presente verbale le azioni rappresentate, l'indicazione degli Azionisti deleganti nonché degli eventuali soggetti che agiscono in qualità di sub delegati ovvero di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, e delle ulteriori informazioni richieste dalla normativa vigente;
- è altresì allegato al presente verbale l'esito dettagliato delle votazioni sulle proposte di deliberazione all'ordine del giorno.

Al termine dell'informativa che precede ed in assenza di opposizione, il Presidente comunica che si procederà a trattare i singoli punti all'ordine del giorno con le relative proposte di deliberazione e che, successivamente, si procederà alla votazione sull'argomento discusso.

Considerato che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina vigente ed è stata messa a disposizione di tutti i soci nonché pubblicata sul sito internet della Società, che alle domande pervenute prima dell'Assemblea è stata fornita risposta nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente e che, tenuto conto della modalità di svolgimento dell'assemblea, alla stessa i soci sono ammessi a partecipare solo ed esclusivamente mediante conferimento delle deleghe al Rappresentante Designato, il Presidente propone, se nessuno si oppone, di omettere la lettura integrale. La proposta di omettere la lettura integrale della documentazione, in quanto già conosciuta dai partecipanti e messa a disposizione nei termini di legge, è accolta all'unanimità.

* * *

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno (*"1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025 e della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ex D. Lgs. n. 125/2024 inclusi nella Relazione Annuale Integrata 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti"*), rammentando che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 di CSP International Fashion Group S.p.A., esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della seduta del 24 aprile 2026, che chiude con un utile netto di esercizio di euro 514.736,80 (cinquecentoquattordicimilasettecentotrentasei/80). Il Presidente ricorda che, in merito alla presentazione del Bilancio consolidato e della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo 6 settembre 2024 n. 125, non è prevista alcuna votazione. Il Presidente informa che ogni commento relativo al suddetto bilancio d'esercizio nonché al bilancio consolidato dell'esercizio 2025, approvato dal Consiglio di Amministrazione in pari data, è illustrato nel fascicolo della "Relazione Annuale Integrata 2025" (di seguito anche "Relazione Annuale 2025"), al quale si rinvia, che include altresì: (i) la Relazione sulla gestione, nella quale è contenuta la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ex D. Lgs. n. 125/2024 al 31 dicembre 2025, (ii) le relazioni del Collegio Sindacale e delle Società di Revisione nonché (iii) le attestazioni del Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari di cui all'art. 154-bis, commi 5 e 5-ter del TUF.

La suddetta "Relazione Annuale 2025" e le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle proposte di delibera di cui ai diversi punti all'ordine del

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

giorno dell'odierna Assemblea sono state depositate presso la sede legale della Società ed ivi rimaste a disposizione di chi ne volesse prendere visione, nonché pubblicate sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it e sul sito internet della Società, www.cspinternational.it (sezione "Investor Relations" - "Corporate Governance" - "Assemblea Azionisti 2026"); della disponibilità della predetta documentazione è stata data comunicazione nei modi e nei termini di legge.

Il Presidente illustra brevemente l'andamento della gestione nel corso del 2025, evidenziando i risultati ottenuti dalla Società in termini reddituali: il bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31 dicembre 2025 chiude con un utile netto di esercizio di euro 514.736,80 (cinquecentoquattordicimilasettecentotrentasei/80), mentre il bilancio consolidato del Gruppo CSP al 31 dicembre 2025 chiude con una perdita netta di pertinenza del Gruppo di euro 709.576,23 (settecentonovemilacinquecentosettantasei/23).

Il Presidente passa quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Rag. Guido Tescaroli, il quale illustra gli aspetti più significativi della relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025. Il Collegio Sindacale, considerate le risultanze dell'attività svolta dall'organo incaricato della revisione legale dei conti e di quanto evidenziato nella propria relazione, conclude la medesima non rilevando motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, né formulando osservazioni in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione del risultato d'esercizio. Il Presidente del Collegio Sindacale illustra brevemente la struttura e i contenuti della relazione del Collegio Sindacale al bilancio consolidato di Gruppo chiuso al 31 dicembre 2025.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Presidente presenta quindi il bilancio consolidato di Gruppo chiuso al 31 dicembre 2025 ed illustra i contenuti salienti della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ex D. Lgs. n. 125/2024 al 31 dicembre 2025, precisando che in ordine alla stessa l'Assemblea non è chiamata ad esprimere la propria approvazione.

Il Presidente, ricevuta conferma dal Rappresentante Designato dell'assenza di specifiche richieste, dichiara chiusa la discussione passando all'espletamento delle operazioni di voto.

Il Segretario dà quindi lettura della proposta di delibera infra trascritta.

In assenza di interventi, il Presidente:

- comunica che i presenti per delega risultano invariati;
- pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A.,

- esaminata la Relazione degli Amministratori sulla gestione e i dati del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di CSP International Fashion Group S.p.A.;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione, della Relazione della società di revisione indipendente sull'esame limitato della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ai sensi dell'art. 14-bis del D. Lgs. n.39/2010, nonché dell'ulteriore documentazione prevista dalla legge

delibera

- di approvare il Bilancio d'esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31 dicembre 2025, che chiude con un utile netto di esercizio di euro 514.736,80 (cinquecentoquattordicimilasettecentotrentasei/80), nonché la Relazione degli Amministratori sulla gestione;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato - ogni potere occorrente per dare esecuzione, con facoltà di subdelega, alla presente delibera e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie".

Il Presidente pone quindi in votazione la prima proposta di delibera e chiede al Rappresentante Designato di votare sulla scorta delle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato prende la parola e dichiara di votare per tutte le azioni in relazione alle quali ha ricevuto delega e subdelega.

Al termine della votazione, effettuata con voto manifestato per interpellò del Rappresentante Designato, il Presidente constata e proclama che la stessa ha dato il seguente risultato:

- favorevoli: 6 (sei) azionisti, per n. 15.796.543 voti, pari al 39,54126% del capitale sociale;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;
- non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di deliberazione relativa al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, di cui è stata data lettura, è approvata all'unanimità.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno ("*2. Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti*").

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Presidente ricorda ai presenti che il Consiglio di Amministrazione ha proposto agli Azionisti di destinare l'utile netto di esercizio di euro 514.736,80 (cinquecentoquattordicimilasettecentotrentasei/80), come segue:

- a "Riserva legale" per il 5% del suo ammontare, pari ad euro 25.736,84 (venticinquemilasettecentotrentasei/84);
- a "Riserva Utili non distribuiti" per il residuo importo di euro 488.999,96 (quattrocentottantottomilanovecentonovantanove/96).

Si precisa al riguardo che, tenuto conto del risultato conseguito, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno non proporre la distribuzione di un dividendo.

Considerato che tutta la documentazione relativa al secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea è stata pubblicata nei termini di legge, il Presidente, richiamato quanto contenuto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul relativo punto all'ordine del giorno, come pubblicata, e ricevuta conferma dal Rappresentante Designato dell'assenza di specifiche richieste, passa all'espletamento delle operazioni di voto, chiedendo al Rappresentante Designato di esprimere i voti sulla scorta delle istruzioni ricevute.

Il Segretario dà quindi lettura della proposta di delibera infra trascritta.

In assenza di interventi, il Presidente:

- comunica che i presenti per delega risultano invariati;
- pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A., approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, che chiude con un utile netto di esercizio di euro 514.736,80 (cinquecentoquattordicimilasettecentotrentasei/80),

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

delibera

- 1) di destinare il 5% dell'utile netto d'esercizio di euro 514.736,80 a "Riserva legale", per complessivi euro 25.736,84 (venticinquemilasettecentotrentasei/84);
- 2) di destinare il residuo importo dell'utile netto d'esercizio di euro 514.736,80 a "Riserva Utili non distribuiti", per complessivi euro 488.999,96 (quattrocentottantottomilanovecentonovantanove/96)".

Il Presidente pone quindi in votazione la seconda proposta di delibera e chiede al Rappresentante Designato di votare sulla scorta delle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato prende la parola e dichiara di votare per tutte le azioni in relazione alle quali ha ricevuto delega e subdelega.

Al termine della votazione, effettuata con voto manifestato per interpellato del Rappresentante Designato, il Presidente constata e proclama che la stessa ha dato il seguente risultato:

- favorevoli: 5 (cinque) azionisti, per n. 15.792.418 voti, pari al 39,53094% del capitale sociale;
- contrari: nessuno;
- astenuti: 1 (uno) azionista, per n. 4.125 voti, pari allo 0,01032% del capitale sociale;
- non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di deliberazione relativa al secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, di cui è stata data lettura, è approvata a maggioranza.

* * *

Passando alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno ("**3. Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti**"),

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

composto dai due seguenti sottopunti: “3.1 approvazione della “Politica di Remunerazione per l’esercizio 2026” contenuta nella Sezione I, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/98” e “3.2 voto consultivo sui “Compensi corrisposti nell’esercizio 2025” riportati nella Sezione II, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/98”), il Presidente rammenta che la Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (la “Relazione sulla Remunerazione”), redatta in conformità all’art. 123-ter del TUF e all’art. 84-quater del Regolamento Emittenti, è stata depositata presso la sede legale della Società e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente, anche tramite pubblicazione sul sito internet della Società www.cspinternational.it (sezione “Investor Relations” - “Corporate Governance” - “Assemblea Azionisti 2026”), presso Borsa Italiana S.p.A. e trasmessa al meccanismo di stoccaggio denominato 1Info (www.1info.it).

Ai sensi dell’articolo 123-ter, commi 3-bis e 6, del TUF, l’Assemblea è chiamata ad esprimere il proprio voto sulla politica per l’esercizio 2026 in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, degli eventuali direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche (i “Soggetti Rilevanti”), descritta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione 2025 (la “Politica di Remunerazione 2026” o la “Politica”), nonché le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale Politica descritti nella medesima Sezione I della Relazione.

La deliberazione assembleare sulla prima sezione della Relazione ha efficacia vincolante, come disposto dall’art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF.

Per quanto concerne la deliberazione di cui al **primo sottopunto**, relativa alla Politica di Remunerazione 2026, da sottoporre al voto vincolante dell’Assemblea, il Presidente, stante il già espresso consenso unanime dei presenti, omette la

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

lettura integrale della citata Relazione sulla Remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2026 e messa a disposizione degli Azionisti anteriormente alla presente Assemblea.

Considerato che la Relazione sulla Remunerazione e la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea sono state depositate presso la sede legale e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge, il Presidente rinvia ai contenuti delle relazioni stesse.

Il Presidente, ricevuta conferma dal Rappresentante Designato dell'assenza di specifiche richieste di intervento, dichiara chiusa la discussione e passa all'espletamento delle operazioni di voto relative al sottopunto 3.1 dell'ordine del giorno inerente la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, sulla quale gli Azionisti sono chiamati ad esprimersi.

Il Presidente dà lettura e pone, quindi, in votazione la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione e riportata nella relazione illustrativa sul punto 3 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

In assenza di richiesta di interventi, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti per delega risultano invariati;
- pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

“L'Assemblea degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A.:

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e successive modificazioni (“TUF”) e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;
- esaminata la Sezione I della “Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” di CSP International Fashion Group

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

S.p.A. dell'aprile 2026, predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2026 e pubblicata dalla Società nei termini di legge;

- tenuto conto della natura vincolante della presente delibera, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF;

delibera

di approvare la Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 2026 contenuta nella Sezione I della suddetta Relazione e le relative procedure di adozione ed attuazione".

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera relativa al sottopunto 3.1 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e chiede al Rappresentante Designato di votare sulla scorta delle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato prende la parola e dichiara di votare per tutte le azioni in relazione alle quali ha ricevuto delega e subdelega.

Al termine della votazione, effettuata con voto manifestato per interpellò del Rappresentante Designato, il Presidente constata e proclama che la stessa ha dato il seguente risultato:

- favorevoli: 4 (quattro) azionisti, per n. 15.789.403 voti, pari al 39,52339% del capitale sociale;
- contrari: 1 (uno) azionista, per n. 3.015 voti, pari allo 0,00755% del capitale;
- astenuti: 1 (uno) azionista, per n. 4.125 voti, pari allo 0,01032% del capitale sociale;
- non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di deliberazione relativa al sottopunto 3.1 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, di cui è stata data lettura, è approvata a maggioranza.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

* * *

Per quanto concerne la deliberazione di cui al **secondo sottopunto**, relativa ai compensi corrisposti nell'esercizio 2025 ai suddetti Soggetti Rilevanti, il Presidente sottopone al voto non vincolante dell'Assemblea la sezione seconda della Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99 e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2026.

Considerato che la Relazione sulla Remunerazione è stata depositata presso la sede legale e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge, il Presidente rinvia ai contenuti della relazione stessa.

Il Presidente, ricevuta conferma dal Rappresentante Designato dell'assenza di specifiche richieste di intervento, dichiara chiusa la discussione e passa all'espletamento delle operazioni di voto relative al sottopunto 3.2 dell'ordine del giorno inerente alla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione, sulla quale gli Azionisti sono chiamati ad esprimersi.

Il Presidente dà lettura e pone, quindi, in votazione la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione e riportata nella relazione illustrativa sul punto 3 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

In assenza di richiesta di interventi, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti per delega risultano invariati;
- pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A.:

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e successive modificazioni ("TUF") e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- esaminata la Sezione II della “Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” di CSP International Fashion Group S.p.A. dell’aprile 2026, predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2026 e pubblicata dalla Società nei termini di legge;
- tenuto conto della natura non vincolante della presente delibera, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF;

delibera

di esprimere parere favorevole sui “Compensi corrisposti nell’esercizio 2025” indicati nella Sezione II della suddetta Relazione”.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera relativa al sottopunto 3.2 dell’ordine del giorno dell’odierna Assemblea e chiede al Rappresentante Designato di votare sulla scorta delle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato prende la parola e dichiara di votare per tutte le azioni in relazione alle quali ha ricevuto delega e subdelega.

Al termine della votazione, effettuata con voto manifestato per interpellò del Rappresentante Designato, il Presidente constata e proclama che la stessa ha dato il seguente risultato:

- favorevoli: 5 (cinque) azionisti, per n. 15.792.418 voti, pari al 39,53094% del capitale sociale;
- contrari: nessuno;
- astenuti: 1 (uno) azionista, per n. 4.125 voti, pari allo 0,01032% del capitale sociale;
- non votanti: nessuno.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di deliberazione relativa al sottopunto 3.2 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, di cui è stata data lettura, è approvata a maggioranza.

* * *

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno (*"6. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione delle azioni proprie, con contestuale revoca della delibera assembleare del 30 maggio 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti"*).

Il Presidente ricorda che, con deliberazione assembleare assunta in data 30 maggio 2025, l'Assemblea degli Azionisti ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione della Società all'acquisto di azioni proprie per un periodo di 18 (diciotto) mesi, sino al 30 novembre 2026, nonché alla loro disposizione senza limiti temporali.

Nel corso dell'esercizio 2025 e sino alla data odierna, il Consiglio di Amministrazione non ha utilizzato la suddetta autorizzazione e, a fronte degli acquisti effettuati in passato, detiene direttamente n. 1.000.000 di azioni proprie in portafoglio, pari al 2,503% del capitale sociale. La Società non detiene azioni proprie per il tramite di società controllate, fiduciarie o per interposta persona.

Poiché il termine di validità dell'autorizzazione di cui sopra verrà a scadere il prossimo 30 novembre 2026, al fine di evitare la convocazione di un'apposita assemblea in prossimità di detta scadenza, e considerato che tale proposta è in linea con la prassi seguita dalla maggior parte delle società quotate, il Consiglio di Amministrazione propone agli Azionisti di procedere all'approvazione di una nuova autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione precedentemente concessa con delibera dall'Assemblea degli Azionisti del 30 maggio 2025, nei termini e con le modalità

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 4 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Considerato che la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul quarto punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge, il Presidente rinvia ai contenuti della relazione stessa.

Il Presidente, ricevuta conferma dal Rappresentante Designato dell'assenza di specifiche richieste, dichiara chiusa la discussione e passa all'espletamento delle operazioni di voto, chiedendo al Rappresentante Designato di esprimere i voti sulla scorta delle istruzioni ricevute.

Il Presidente dà lettura e pone, quindi, in votazione la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione e riportata nella relazione illustrativa sul punto 4 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

In assenza di richiesta di interventi, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti per delega risultano invariati;
- pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A.:

- vista la delibera dell'Assemblea di CSP International Fashion Group S.p.A., tenutasi in data 30 maggio 2025, in merito all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;
- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione e delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento;

delibera

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

1. di revocare la delibera assembleare del 30 maggio 2025 che autorizzava l'acquisto e la disposizione di azioni proprie;
2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, all'acquisto, in una o più volte, di azioni ordinarie di CSP International Fashion Group S.p.A. per le finalità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori, stabilendo che:
 - (i) l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è concessa per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna e, pertanto, sino al 29 novembre 2027;
 - (ii) fermi restando i limiti di cui all'art. 2357 del codice civile, l'acquisto potrà avvenire, in tutto o in parte, in una o più volte, entro i limiti quantitativi massimi previsti dalla normativa vigente, tenuto conto anche delle azioni proprie eventualmente già possedute direttamente dalla Società e dalle società dalla stessa controllate;
 - (iii) gli acquisti di azioni proprie devono essere effettuati, in ogni caso, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, procedendo alle necessarie appostazioni contabili;
 - (iv) il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato, di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse, ma, in ogni caso, dovrà essere, come minimo non inferiore del 15% e come massimo non superiore del 15% alla media dei prezzi ufficiali

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

delle contrattazioni registrate sul mercato Euronext Milan nelle tre sedute precedenti l'acquisto o l'annuncio dell'operazione;

3. le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate in conformità alle disposizioni di cui all'art. 5 del Reg. (UE) n. 596/2014, e saranno compiute in ottemperanza all'art. 132, comma 1, del TUF, all'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, nonché eventualmente alle prassi di mercato ammesse e, in ogni caso, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni normativa applicabile, ivi comprese le norme europee (incluse, ove applicabili, le norme tecniche di regolamentazione adottate in attuazione del Reg. (UE) n. 596/2014). In particolare, si prevede che le operazioni di acquisto possano essere effettuate, tra l'altro (a) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, (b) sui mercati regolamentati od, eventualmente, sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, (c) mediante acquisto e vendita, in conformità con le vigenti disposizioni regolamentari, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati od eventualmente nei sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti, (d) mediante attribuzione ai Soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna, (e) con le modalità stabilite dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, (f) con le diverse modalità consentite e/o compatibili con la normativa, anche europea, di volta in volta vigente;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

4. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, alla disposizione - in tutto o in parte, in una o più volte - delle azioni proprie già possedute alla data odierna e di quelle acquistate ai sensi della deliberazione che precede, anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati, stabilendosi che:
- (i) l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie già possedute alla data odierna e di quelle acquistate ai sensi della deliberazione che precede è concessa senza limiti di tempo;
 - (ii) il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 90% (novanta per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul mercato Euronext Milan nei tre giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato nei casi di scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzia sulle medesime) nell'ambito della realizzazione di operazioni connesse a progetti industriali e/o commerciali e/o comunque d'interesse per la Società o per il Gruppo CSP, e nel caso di assegnazione e/o cessione di azioni (o di opzioni a valere sulle medesime) a servizio dell'emissione di altri strumenti finanziari convertibili in azioni, e/o in relazione a programmi di assegnazione gratuita di azioni ai Soci;
 - (iii) la disposizione delle azioni proprie possedute potrà avvenire (a) mediante alienazione in Borsa o ai "blocchi", anche a seguito di trattativa privata o nel contesto di un'offerta pubblica, (b) quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni, aziende o altre attività, nonché per la conclusione di accordi con partners strategici, nell'ambito di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, anche mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione,

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- (c) costituendole in pegno al fine di ottenere finanziamenti per la Società o per le società del Gruppo, necessari alla realizzazione di progetti e alla prosecuzione degli scopi aziendali, (d) sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia;
- (iv) a fronte di ogni cessione di azioni proprie si procederà alle necessarie appostazioni contabili;
5. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione e per apportare al testo della stessa tutte le modifiche eventualmente richieste dalle competenti autorità e/o per la concreta implementazione".

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera sul quarto punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e chiede al Rappresentante Designato di votare sulla scorta delle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato prende la parola e dichiara di votare per tutte le azioni in relazione alle quali ha ricevuto delega e subdelega.

All'esito della votazione, effettuata, con voto manifestato per interpello del Rappresentante Designato, il Presidente constata e proclama che la stessa ha dato il seguente risultato:

- favorevoli: 5 (cinque) azionisti, per n. 15.793.528 voti, pari al 39,53372% del capitale sociale;
- contrari: 1 (uno) azionista, per n. 3.015 voti, pari allo 0,00755% del capitale;
- astenuti: nessuno;
- non votanti: nessuno.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di deliberazione relativa al sesto punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, di cui è stata data lettura, è approvata a maggioranza.

* * *

Constatato che l'ordine del giorno è stato integralmente svolto, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 9.50 e invita il Segretario a completare il presente verbale.

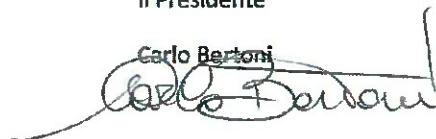
Il Presidente ringrazia i presenti per la partecipazione e augura a tutti buona giornata.

Si allegano al presente Verbale:

- sotto la lettera "A" l'elenco degli Azionisti partecipanti all'Assemblea;
- sotto la lettera "B" l'esito delle votazioni;
- sotto la lettera "C" l'elenco dei partecipanti all'Assemblea senza diritto di voto;
- sotto la lettera "D" le risposte alle domande dell'azionista Francesco Noviello.

Il Presidente

Carlo Bertoni



Il Segretario

Simone Ruffoni



LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Allegato A

**ELENCO DEGLI AZIONISTI
PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 29 MAGGIO 2026**

| AZIONISTI | N. AZIONI | % SUL CAPITALE SOCIALE |
|---|-------------------|------------------------|
| Bertoni Carlo | 4.354.811 | 10,90079% |
| Bertoni Mariangela | 4.323.561 | 10,82256% |
| Bertoni Mario | 4.323.561 | 10,82256% |
| Morè Giuseppina | 2.787.470 | 6,97748% |
| Noviello Francesco | 4.125 | 0,01032% |
| ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC | 3.015 | 0,00755% |
| Totale azioni | 15.796.543 | 39,54126% |

| | |
|--|-------------------|
| Totale azioni in proprio | 0 |
| Totale azioni per delega | 15.796.543 |
| Totale azioni in rappresentanza legale | 0 |
| Totale azioni | 15.796.543 |
| % sul capitale sociale | 39,54126% |
| | |
| Totale Azionisti in proprio | 0 |
| Totale Azionisti per delega | 6 |
| Totale Azionisti in rappresentanza legale | 0 |
| Totale Azionisti | 6 |
| Totale persone intervenute | 1 |

Il Presidente
Carlo Bertoni



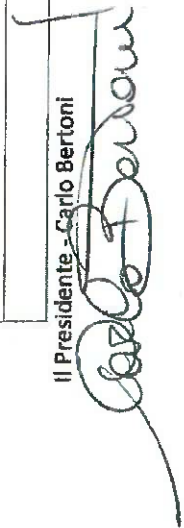
LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Allegato B

ESITO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 MAGGIO 2026

| | | Assemblea Ordinaria 29/05/2026 | | | |
|---|------------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| | | VOTAZIONI | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Avv. Matteo Galli Rappresentante Designato in qualità di delegato art.135 - Undices | % SUL CAPITALE | | | | |
| N. AZIONI | | | | | |
| Bertoni Carlo | 10,90079% | F | F | F | F |
| Bertoni Mariangela | 10,82256% | F | F | F | F |
| Bertoni Mario | 10,82256% | F | F | F | F |
| More' Giuseppina | 6,97748% | F | F | F | F |
| Noviello Francesco | 0,01032% | F | A | A | F |
| Totale azioni | 39,53372% | | | | |
| Avv. Matteo Galli Rappresentante Designato in qualità di Subdelegato art.135 - novies (Avv. Trevisan) | % SUL CAPITALE | | | | |
| N. AZIONI | | | | | |
| ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC | 0,00755% | F | F | C | C |
| Totale azioni | 0,00755% | | | | |
| Totale azioni | 39,54126% | | | | |
| N. FAVOREVOLI PARTECIPANTI | 6: | 5 | 4 | 5 | 5 |
| N. CONTRARI PARTECIPANTI | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| N. ASTENUTI PARTECIPANTI | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| N. AZIONI FAVOREVOLI | 15.796.543 | 15.792.418 | 15.789.403 | 15.792.418 | 15.793.528 |
| N. AZIONI CONTRARI | 0 | 0 | 3.015 | 0 | 3.015 |
| N. AZIONI ASTENUTI | - | 4.125 | 4.125 | 4.125 | - |
| % FAVOREVOLI SUL CAPITALE SOCIALE | 39,54126% | 39,53094% | 39,52339% | 39,53094% | 39,533717% |
| % CONTRARI SUL CAPITALE SOCIALE | 0,000% | 0,000000% | 0,00755% | 0,000000% | 0,00755% |
| % ASTENUTI SUL CAPITALE SOCIALE | 0,000% | 0,01032% | 0,01032% | 0,01032% | 0,000% |
| % FAVOREVOLI SU AZIONI RAPPRESENTATE E AMMESSE AL VOTO | 100,000% | 99,974% | 99,955% | 99,974% | 99,981% |
| % CONTRARI SU AZIONI RAPPRESENTATE E AMMESSE AL VOTO | 0,000% | 0,000% | 0,019% | 0,000% | 0,019% |
| % ASTENUTI SU AZIONI RAPPRESENTATE E AMMESSE AL VOTO | 0,000% | 0,026% | 0,026% | 0,026% | 0,000% |

Il Presidente - Carlo Bertoni



LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Allegato C

**ELENCO DEI PARTECIPANTI
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 MAGGIO 2026
SENZA DIRITTO DI VOTO**

| | <i>Cognome e nome</i> | <i>Funzioni</i> |
|-----|------------------------------|--|
| 1. | Bertoni Carlo | Presidente del CdA, CEO e Presidente dell'odierna Assemblea |
| 2. | Bertoni Mario | Vice-Presidente del CdA |
| 3. | Bertoni Mariangela | Consigliere |
| 4. | Gualtierotti Rosseffa | Consigliere |
| 5. | Tescaroli Guido | Presidente del Collegio Sindacale |
| 6. | Renoffio Marta Maria | Sindaco Effettivo |
| 7. | Ruberti Stefano | Sindaco Effettivo |
| 8. | Ruffoni Simone | Direttore Organizzazione, Finanza e Controllo, CFO, Investor Relations Manager e Segretario dell'odierna Assemblea |
| 9. | Castellini Claudia | Segretario del CdA |
| 10. | Tenaglia Andrea | Società di revisione PWC |

Il Presidente
Carlo Bertoni



Allegato D

Risposte alle domande dell'azionista Francesco Noviello

DOMANDA 1

Alla luce del fatto che la capitalizzazione di mercato della Società risulta significativamente inferiore al valore delle attività correnti nette, come valuta il Consiglio di Amministrazione tale sconto? Il CdA ritiene che il prezzo di mercato rifletta adeguatamente il valore patrimoniale e industriale del Gruppo?

RISPOSTA

L'andamento del titolo e le dinamiche di mercato relative alla valorizzazione di CSP International Group S.p.A., sono oggetto di attento monitoraggio da parte degli organi delegati e delle funzioni preposte di CSP, anche nell'ambito delle valutazioni periodiche sulle performance operative, sulla struttura patrimoniale e sulle prospettive industriali del Gruppo.

Il differenziale esistente tra la capitalizzazione di mercato e alcuni indicatori patrimoniali del Gruppo CSP deve essere interpretato tenendo conto di diversi fattori, tra cui la ridotta liquidità del titolo, le caratteristiche anche dimensionali della Società, il contesto macroeconomico e finanziario, le condizioni del settore di riferimento, nonché le aspettative degli investitori in merito alla redditività futura e alla capacità di valorizzare gli attivi aziendali.

La Società non ritiene opportuno esprimere valutazioni sul prezzo del titolo, la cui formazione è rimessa alle dinamiche di mercato e alle decisioni degli investitori. Al tempo stesso, il CdA conferma il proprio impegno a perseguire la valorizzazione del Gruppo attraverso il rafforzamento della gestione industriale, la disciplina nella gestione del capitale circolante, l'efficienza operativa e la trasparente comunicazione al mercato.

* * *

DOMANDA 2

La Società detiene già n. 1.000.000 azioni proprie e richiede una nuova autorizzazione all'acquisto di azioni proprie. Considerato lo sconto del titolo rispetto al patrimonio netto corrente, quali condizioni operative, finanziarie o di liquidità impediscono o limitano l'utilizzo concreto del buyback?

RISPOSTA

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie rinnovata all'assemblea deve essere letta principalmente nell'ambito della più ampia flessibilità strategica e finanziaria che la Società intende preservare nel medio periodo.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

In particolare, l'autorizzazione richiesta è finalizzata soprattutto a consentire alla Società di disporre di un adeguato portafoglio di azioni proprie utilizzabile nell'ambito di eventuali operazioni straordinarie, acquisizioni, *partnership* industriali, operazioni di finanza straordinaria o altre iniziative ritenute coerenti con gli obiettivi strategici del Gruppo, anche mediante operazioni di scambio, conferimento, permuta o costituzione in garanzia.

In tale contesto, l'attuale sottovalutazione del titolo CSP rispetto al patrimonio netto rappresenta certamente uno degli elementi considerati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito delle proprie valutazioni di *capital allocation*, ma non costituisce l'unico né il prevalente criterio che guida l'attuazione del programma di acquisto di azioni proprie.

L'effettiva esecuzione degli acquisti viene infatti valutata di volta in volta tenendo conto, *in primis*, delle opportunità strategiche potenzialmente perseguibili, e poi del mantenimento di un adeguato livello di liquidità e flessibilità finanziaria e delle priorità di impiego del capitale e, infine, delle condizioni di mercato e dei vincoli normativi applicabili.

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non implica necessariamente un utilizzo continuativo o significativo del *buyback* a fini di sostegno delle quotazioni, ma costituisce uno strumento di flessibilità operativa e strategica a disposizione della Società nell'interesse di tutti gli azionisti; le valutazioni del Consiglio restano pertanto improntate a criteri di prudenza e flessibilità, senza automatismi tra andamento del titolo e attivazione del programma di acquisto.

* * *

DOMANDA 3

Qual è la priorità del Consiglio nella *capital allocation* per il periodo 2026–2027: rafforzamento patrimoniale, acquisizioni, riduzione debito, dividendi o acquisto di azioni proprie? Esiste una soglia di prezzo/patrimonio o prezzo/attività correnti nette sotto la quale il *buyback* diventa preferibile rispetto ad altri impieghi di capitale?

RISPOSTA

In relazione alle priorità di *capital allocation* per il periodo 2026–2027, il Consiglio di Amministrazione ritiene prioritario, nell'attuale contesto di mercato, preservare l'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario del Gruppo, assicurando al contempo la piena implementazione e integrazione della recente operazione di crescita per vie esterne mediante l'acquisizione della società francese V2D Création S.A.S.

In particolare, il management è attualmente focalizzato: (i) sull'integrazione industriale e commerciale nel Gruppo di V2D Création S.A.S., (ii) sul mantenimento di un adeguato livello di flessibilità finanziaria e operativa, (iii) sul perseguimento di obiettivi di razionalizzazione ed efficientamento della struttura produttiva e distributiva, (iv) sull'individuazione di iniziative volte a mitigare gli

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

effetti dell'attuale debolezza dei consumi e della pressione competitiva nei mercati di riferimento.

In un contesto macroeconomico e geopolitico caratterizzato da elevata volatilità, limitata visibilità della domanda e dinamiche competitive particolarmente intense, il Consiglio ritiene opportuno mantenere un approccio flessibile e prudente nella valutazione delle diverse opzioni di impiego del capitale.

Pertanto, eventuali decisioni relative a operazioni di acquisizione, rafforzamento patrimoniale, riduzione dell'indebitamento, distribuzione di dividendi o acquisto di azioni proprie vengono valutate di volta in volta sulla base delle prospettive di ritorno atteso sull'investimento, del profilo di rischio, dell'assorbimento di risorse finanziarie e della coerenza strategica rispetto agli obiettivi di medio-lungo termine del Gruppo.

Con riferimento al programma di acquisto di azioni proprie, il Consiglio non ha individuato soglie predeterminate o automatiche basate esclusivamente su indicatori quali il rapporto prezzo/patrimonio netto o il rapporto tra capitalizzazione e attività correnti nette. Tali parametri rappresentano infatti soltanto alcuni degli elementi considerati nell'ambito delle valutazioni complessive degli organi delegati che tengono conto anche delle condizioni di mercato, della liquidità disponibile, delle prospettive operative del *business*, delle opportunità strategiche perseguibili e dell'evoluzione del contesto competitivo e macroeconomico.

* * *

DOMANDA 4

Qual è la composizione qualitativa delle rimanenze al 31 dicembre 2025? Sono presenti stock obsoleti o a lenta rotazione rilevanti? Quali svalutazioni sono state effettuate e quale politica prudenziale adotta il Gruppo sulla valorizzazione del magazzino?

RISPOSTA

Con riferimento ai quesiti posti sulle rimanenze al 31 dicembre 2025, si segnala preliminarmente che le informazioni rilevanti ai fini della rappresentazione contabile e valutativa del magazzino sono riportate nella Nota Integrativa sia del Bilancio di esercizio che di quello consolidato, alle quali si rinvia.

La composizione delle rimanenze riflette la normale articolazione del *business* del Gruppo ed è costituita principalmente da prodotti finiti, semilavorati e materie prime funzionali all'attività industriale e commerciale nei diversi mercati e canali distributivi presidiati dal Gruppo.

In relazione ai profili di rotazione e obsolescenza, il management effettua un monitoraggio costante delle giacenze, tenendo conto delle caratteristiche specifiche del settore di appartenenza, caratterizzato da dinamiche stagionali, evoluzione delle collezioni, differenziazione geografica e articolazione dei canali distributivi.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

La Società adotta criteri valutativi improntati a prudenza e coerenti con i principi contabili applicabili, procedendo, ove necessario, ad effettuare svalutazioni delle rimanenze in presenza di indicatori di riduzione del valore recuperabile, tenendo conto della prevedibile possibilità di realizzo delle merci, della loro rotazione e delle condizioni di mercato.

La valutazione delle rimanenze viene inoltre effettuata considerando l'esperienza storica del Gruppo, le politiche commerciali adottate e le prospettive di smaltimento attraverso i diversi canali distributivi.

Le eventuali rettifiche di valore effettuate nel corso dell'esercizio sono state determinate secondo criteri coerenti con le prassi adottate dal Gruppo e riflettono le valutazioni del management alla data di bilancio.

* * *

DOMANDA 5

In relazione all'acquisizione di V2D Création, quali sono gli obiettivi economici e finanziari attesi per il 2026-2027? L'operazione assorbirà capitale circolante aggiuntivo? Quale impatto atteso avrà su posizione finanziaria netta, margini e capitale investito?

RISPOSTA

L'operazione si inserisce nella strategia di rafforzamento del posizionamento competitivo del Gruppo nel mercato francese della *lingerie* e della corsetteria, con particolare riferimento al canale della Grande Distribuzione, che rappresenta un segmento di rilevante interesse strategico per lo sviluppo futuro del business.

In coerenza con la prassi della Società, non vengono fornite previsioni economico-finanziarie puntuali relative agli esercizi 2026-2027. Tuttavia, il *management* ritiene che l'operazione presenti una significativa valenza industriale e strategica, soprattutto in termini di ampliamento della presenza commerciale, incremento della massa critica e possibilità di sviluppo di sinergie negli approvvigionamenti, nello sviluppo prodotto e nella struttura distributiva.

L'attuale contesto macroeconomico e geopolitico continua a caratterizzarsi per consumi ancora deboli e visibilità limitata in diversi mercati europei, elementi che potrebbero riflettersi, almeno nella fase iniziale di integrazione, anche sui livelli di redditività di V2D Création S.A.S. che, pertanto, potrebbero rivelarsi non immediatamente allineati agli obiettivi industriali inizialmente ipotizzati per il medio periodo.

Il Gruppo ritiene infatti che, nel periodo successivo all'acquisizione, possano manifestarsi dinamiche fisiologiche, rappresentate da (i) effetti temporanei legati all'integrazione operativa e commerciale ed alla ridefinizione e razionalizzazione dell'offerta dei marchi in proprietà e in licenza, (ii) un potenziale assorbimento aggiuntivo di capitale circolante, (iii) un incremento dell'indebitamento legato al finanziamento dell'operazione, nel caso di specie da parte della controllata francese, con conseguenti riflessi sulla posizione finanziaria netta del Gruppo,

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

oggetto di costante monitoraggio da parte degli organi delegati, (iv) costi e inefficienze iniziali tipiche dei processi di integrazione industriale e organizzativa.

* * *

DOMANDA 6

Il Consiglio ritiene soddisfacente l'attuale liquidità del titolo CSP su Euronext Milan? Sono previste iniziative di investor relations, comunicazione finanziaria o market support per ridurre lo sconto di mercato e migliorare la visibilità presso investitori small cap/value?

RISPOSTA

Gli organi delegati e le funzioni preposte della Società monitorano costantemente l'andamento del titolo e i relativi livelli di liquidità sul mercato Euronext Milan, nella consapevolezza che tali dinamiche risentono non soltanto delle specificità della Società, ma anche di fattori strutturali più ampi che caratterizzano il segmento delle micro e *small cap* italiane.

In particolare, il Gruppo opera in mercati maturi, altamente competitivi e attualmente influenzati da un contesto macroeconomico e geopolitico caratterizzato da consumi deboli, ridotta visibilità sulla domanda e crescente pressione sui margini. Tali elementi tendono a penalizzare, in generale, l'interesse degli investitori verso società di minori dimensioni, incidendo conseguentemente sui livelli di liquidità e sui volumi medi di negoziazione del titolo. La limitata capitalizzazione di mercato e la contenuta presenza di investitori istituzionali specializzati nel segmento *small cap/value*, contribuiscono fisiologicamente a determinare scambi giornalieri ridotti, fenomeno che accomuna numerose società quotate di dimensioni analoghe presenti sul mercato italiano.

In tale contesto, la Società ritiene fondamentale mantenere un approccio improntato a trasparenza, continuità e coerenza nella comunicazione finanziaria verso il mercato, nel rispetto della propria *policy* di dialogo con gli azionisti pubblicata da CSP sul proprio sito internet.

Eventuali iniziative di *investor relations* e comunicazione finanziaria saranno pertanto valutate dagli organi delegati in funzione dell'evoluzione del business, delle condizioni di mercato e dell'esigenza di rappresentare in modo corretto ed efficace le strategie e i risultati del Gruppo alla comunità finanziaria.

L'obiettivo della Società resta quello di perseguire nel tempo una crescita sostenibile e un progressivo rafforzamento dei fondamentali industriali, economici, finanziari e patrimoniali, elementi che il Consiglio ritiene rappresentino il principale presupposto per un possibile aumento della visibilità e dell'interesse del mercato nei confronti del titolo.

Il Presidente
Carlo Bertoni

