



Control Cables & Systems

Comunicato stampa

COFLE: PRESENTA LA DOMANDA DI AMMISSIONE PER LA QUOTAZIONE SU EURONEXT GROWTH MILAN

SMART CAPITAL E PALLADIO CORNERSTONE INVESTORS NELL'IPO

Trezzo sull'Adda (MI), 4 novembre 2021 – Cofle S.p.A. (la "Società" o "Cofle") - azienda leader nella progettazione, produzione e commercializzazione a livello mondiale di sistemi di comando e *control cables* per il settore *off-road vehicles, automotive e after market automotive* – comunica di aver presentato a Borsa Italiana, in data odierna, la Domanda di Ammissione, funzionale all'ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni sul mercato Euronext Growth Milan, gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM") e dedicato alle piccole e medie imprese ad alto potenziale di crescita.

Walter Barbieri, Presidente e Amministratore Delegato di Cofle, ha così commentato: *"Entriamo oggi nel vivo del percorso di quotazione su Euronext Growth Milan, una strada che abbiamo intrapreso per accelerare la crescita del Gruppo. Negli anni abbiamo ampliato e diversificato la nostra produzione con considerevoli investimenti in attività di ricerca e sviluppo e avviato un importante percorso di internalizzazione, fino a diventare una realtà riconosciuta e apprezzata nel mondo"*.

Smart Capital S.p.A. ("**Smart Capital**"), holding di partecipazioni con capitale permanente specializzata in investimenti di Private Equity e di Private Investments in Public Equity - per il tramite di un veicolo di nuova costituzione denominato Smart Agri S.r.l. partecipato anche da taluni dei propri soci - e PFH Palladio Holding, holding di partecipazioni indipendente con capitale permanente, hanno sottoscritto in data 28 ottobre 2021 un impegno di investimento vincolante nell'ambito del collocamento istituzionale strumentale all'ammissione alle negoziazioni sull'AIM Italia delle azioni ordinarie della Società. Tale investimento, caratterizzato tra l'altro dalla presenza di impegni di lock-up della durata di 12 mesi in capo agli investitori, è espressione della volontà degli stessi di supportare nel tempo la Società nell'implementazione di un ambizioso piano di crescita e diversificazione, sia per via organica che tramite alcune mirate operazioni di acquisizione.

Andrea Costantini, Presidente ed Andrea Faraggiana, Managing Partner di Smart Capital, hanno così commentato: *"Siamo molto felici di annunciare questo importante accordo con la Famiglia Barbieri relativo ad una partnership di lungo termine in accompagnamento ai progetti di crescita di Cofle. Da tempo eravamo alla ricerca di un'eccellenza italiana in ambito manifatturiero che fosse vicina al nostro territorio di origine, la Brianza. Cofle è infatti una multinazionale tascabile, con importanti ambizioni di consolidamento e che punta molto sull'innovazione. L'investimento si inserisce perfettamente nella strategia di Smart Capital di voler investire in un settore, come quello dell'agricoltura sostenibile, che potrà trarre forte accelerazione dallo sviluppo dalle tecnologie emergenti come l'IoT, l'analisi dei dati e la Blockchain nella cosiddetta "AgriTech"*.

Nicola Iorio, Direttore Generale ed Elia Kuhnreich, Portfolio Manager di Palladio Holding, altresì dichiarano: *"Siamo molto felici di poter dare il nostro contributo, al fianco di Smart Capital, nell'accelerazione del percorso di crescita di Cofle, eccellenza italiana presente in settori che riteniamo saranno al centro dell'innovazione tecnologica nei prossimi anni. Riteniamo che Cofle possa trarre importante beneficio dalla quotazione in borsa che potrà essere un acceleratore al processo di crescita internazionale dell'azienda."*

Fondato nel 1964, Cofle è oggi un gruppo mondiale presente in quattro Paesi con sei impianti produttivi, moderni ed efficienti, due dipartimenti di progettazione e co-engineering e oltre 500 dipendenti.



Control Cables & Systems

Il Gruppo opera attraverso due distinte linee di business: la linea di business OEM, che produce cavi e sistemi di controllo nel settore agricolo, delle macchine di movimentazione terra, dei veicoli commerciali e del settore premium dell'*automotive* su scala globale; e la linea di business After Market (AM), specializzata nella produzione di parti di ricambio nel settore *automotive* su scala globale. Tale linea conta più di 7000 prodotti che coprono tutto il parco auto europeo.

Da più di 50 anni, Cofle ricerca il meglio per i suoi clienti combinando la rinomata maestria italiana con un sistema industriale moderno e la speciale capacità di lavorare a stretto contatto con i suoi clienti. Oggi Cofle è fornitore delle più importanti aziende nel campo del settore agricolo e delle macchine per il movimento terra, come CNH, AGCO, CLAAS, SDF, Yaris, Tafe, Mahindra, Argo Tractors nonché di gruppi attivi nel settore dell'*automotive* di lusso e dei veicoli commerciali come Ferrari, Maserati, Lotus, INEOS Automotive, IVECO.

Al 31 dicembre 2020 il Gruppo ha riportato un Valore della Produzione consolidato pari a circa 38,0 milioni di euro con una percentuale di export pari all'81%. Nel medesimo periodo, l'EBITDA IFRS 16 Adj. consolidato è stato pari a 8 milioni di euro e l'EBITDA Margin al 21,1%. Al 1H 2021, il Valore della Produzione consolidato è stato pari a circa 28,7 milioni di Euro con un EBITDA IFRS 16 Adj. consolidato pari a circa 7,8 milioni di Euro (EBITDA Margin pari a circa il 27,1%) e Patrimonio Netto consolidato pari a 11,8 milioni di euro.

La forchetta di prezzo al momento della quotazione è stata fissata tra un minimo e un massimo di 13 euro e 17 euro per azione; la capitalizzazione pre-money della Società sarà compresa tra 65 milioni di euro e 85 milioni di euro con un'offerta in aumento di capitale pari a massimi 15 milioni di Euro.

L'operazione prevede l'assegnazione di warrant a favore di coloro che abbiano sottoscritto o acquistato azioni in IPO (nel rapporto di 1 warrant per ogni 4 azioni) e a favore di selezionati amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate.

E' previsto che gli azionisti di Cofle concedano al *Global Coordinator* una opzione di acquisto di azioni sino ad un controvalore massimo di 2,25 milioni di Euro, e corrispondenti a circa il 15% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Privato, allo scopo di coprire l'obbligo di restituzione rinveniente dall' Opzione di Over Allotment nell'ambito del Collocamento Privato (l'"Opzione *Greenshoe*"). Tale opzione potrà essere esercitata, in tutto o in parte, entro 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni.

Gli azionisti della Società hanno destinato il 15% delle azioni ordinarie possedute pre-IPO al servizio di un meccanismo di *Price Adjustment Share* qualora non venga raggiunto dalla Società la soglia di risultato relativa all'EBITDA Adjusted per l'anno 2021: 13 milioni di euro (EBITDA TARGET).

Nel processo di quotazione Cofle è assistita da **Banca Profilo S.p.A.**, in qualità di *Euronext Growth Advisor*, *Global Coordinator* e *Specialist*, da **Thymos Business & Consulting S.r.l.** in qualità di *Advisor* Finanziario, da **TP ICAP Midcap** e **Banca Intermobiliare S.p.A.** in qualità Joint Lead Manager, da **Grimaldi Studio Legale** in qualità di Consulente Legale, da **BDO Italia S.p.A.** in qualità di Società di Revisione, da **Studio Facchin Assi S.a.s.** in qualità di Consulente per gli aspetti giuslavoristici e previdenziali, da **BDO Tax S.r.l. Stp** in qualità di Consulente Fiscale, da **CDR Communication S.r.l.** come Consulente della Società in materia di Media Relation e da **Benedetti&Co S.r.l.** in qualità di Consulente Strategico del Gruppo.

About Cofle

Il Gruppo Cofle, fondato nel 1964, è una multinazionale specializzata nella progettazione, produzione e commercializzazione a livello mondiale di cavi e sistemi di comando a distanza per il settore *off-road vehicles*, *automotive* e *after market automotive*. Ha chiuso il 2020 con un Valore della Produzione pari a 38,07 milioni. Per la



Control Cables & Systems

realizzazione dei suoi prodotti la Società si avvale di 6 stabilimenti localizzati in Italia (1), Turchia (3), India (1) e Brasile (1). Cofle vende i propri prodotti in 38 Paesi a circa 294 clienti.

About Smart Capital

Smart Capital è una *holding* di partecipazione finanziaria di tipo “*permanent capital*”, specializzata in investimenti di Private Equity e di Private Investments in Public Equity, con un approccio di gestione attivo ed un *focus* sulle piccole e medie imprese quotate, non quotate, in fase di pre-IPO e/o interessate ad una futura quotazione.

Smart Capital ricerca opportunità di investimento in società *leader* nelle nicchie di mercato, con un *management* di comprovata capacità e piani di sviluppo sostenibili. Grazie alla propria connotazione “*evergreen*” è un investitore di lungo termine, che si pone l'obiettivo di contribuire all'aumento di valore nel tempo delle società partecipate, affiancando gli imprenditori nella realizzazione di strategie di successo anche tramite la gestione attiva delle partecipazioni.

About PFH

PFH Palladio Holding S.p.A. è una *holding* di partecipazioni indipendente con capitale permanente che da oltre 40 anni investe in progetti di sviluppo. PFH vanta un azionariato stabile che integra cultura finanziaria e industriale anche grazie ad un ampio *network* di relazioni a livello nazionale ed internazionale. Grazie al proprio *team* d'investimento specializzato, PFH si pone l'obiettivo di accompagnare nel lungo periodo lo sviluppo delle aziende partecipate accelerandone crescita, *performance* ed innovazione supportando il *management* nella gestione dell'azienda.

Contatti:

Euronext Growth Advisor

Banca Profilo S.p.A. cofle@bancaprofilo.it

CDR Communication - Ufficio stampa Corporate

Angelo Brunello angelo.brunello@cdr-communication.it

Martina Zuccherini martina.zuccherini@cdr-communication.it

Smart Capital – Investor Relator

Andrea Costantini andrea.costantini@smart-capital.it

+39 3392778721

UFFICIO STAMPA PALLADIO HOLDING – PFH

Studio Noris Morano

Noris Morano

(+39) 335 6964585

norismorano@studionorismorano.com

Manuela Rivolta

(+39) 335 7758722

manuelarivolta@studionorismorano.com