

N. 32298 di Repertorio N. 9832 di

Raccolta

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventitré, il due di maggio.

In Milano, nel mio Studio, Corso Italia n. 1.

Io sottoscritta **PAOLA CASALI, Notaio in Milano**, iscritta presso il Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione dell'Assemblea della Società:

**"COFLE S.P.A."**

con sede in Trezzo sull'Adda (MI), Via Del Ghezzeo n. 0054, capitale sociale euro 653.222,80 (seicentocinquantatremiladuecentoventidue virgola ottanta), sottoscritto e versato per euro 615.599,60 (seicentoquindicimilacinquecentonovantanove virgola sessanta), codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi: 05086630158, iscritta al R.E.A. (Repertorio Economico Amministrativo) presso la Camera di Commercio di Milano al n. 1145178, (di seguito, la **"Società"**)

tenutasi mediante collegamenti in data odierna in video-conferenza su piattaforma *Teams*.

Il presente verbale viene da me redatto tempestivamente, su richiesta della Società, in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Signor Walter Barbieri, *infra* generalizzato.

L'Assemblea si è svolta come segue.

"L'anno duemilaventitré (2023), il giorno due (2) di maggio.

In Milano, nel mio Studio, Corso Italia n. 1, alle ore 11.00, si è riunita, in seconda convocazione – esclusivamente mediante collegamenti in video conferenza di tutti i soggetti presenti - l'Assemblea della Società **COFLE S.P.A.**

Assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione:

- **WALTER BARBIERI**, nato a Vimercate (MI) il 30 ottobre 1964, domiciliato per la carica presso la sede sociale, (di seguito, il **"Presidente"**), il quale designa il **Notaio PAOLA CASALI** per svolgere la funzione di Segretario, richiedendo di redigere – *sia per la parte ordinaria che per la parte straordinaria* - il presente verbale di Assemblea della Società.

Il **Notaio PAOLA CASALI** dichiara di essere fisicamente presente in Milano, Corso Italia n. 1, da intendersi quale luogo di convocazione dell'odierna riunione anche ai sensi della **Massima n. 187** del Consiglio Notarile di Milano.

Il Presidente assume la presidenza dell'Assemblea, su designazione di tutti gli intervenuti, fa constare e dichiara che:

- l'assemblea è stata regolarmente convocata, con indicazione delle modalità di svolgimento della stessa in audio-video conferenza, ai sensi di legge e di statuto, mediante pubblicazione sul sito *internet* della Società in data 13 aprile 2023 e con avviso pubblicato sul quotidiano *"Italia Oggi"* del giorno 13 aprile 2023, dato atto che il detto avviso di convocazione riporta che la riunione si svolgerà con l'intervento in assemblea del capitale sociale esclusivamente tramite il rappresentante designato *ex art. 135 undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato (TUF) con le modalità meglio descritte nell'avviso di convocazione medesimo;

- l'assemblea in prima convocazione prevista per il giorno 28 aprile 2023 alle ore 11 è andata deserta;

- non è pervenuta alla Società alcuna domanda sulle materie all'ordine del giorno, né alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dello statuto sociale;---

Registrato all'Agenzia  
delle Entrate Milano - DP II  
il giorno 03 maggio 2023

Serie 1T  
al n. 41052  
esatti  
euro 356,00

Iscritto al Registro Imprese  
di MILANO MONZA  
BRIANZA LODI  
il giorno 16 maggio 2023  
al Prot. n 239368/2023

- le azioni della società sono negoziate presso "*Euronext Growth Milan*";-----

- per il Consiglio di Amministrazione:-----

\* il Presidente del Consiglio di Amministrazione **WALTER BARBIERI** è presente;---

\* il Consigliere **ALESSANDRA BARBIERI** è presente;-----

\* il Consigliere **SILVIO BENEDETTI** è presente;-----

\* il Consigliere **ENRICO MAMBELLI** è assente giustificato;-----

\* il Consigliere **SERGIO BUONCRISTIANO** è assente giustificato;-----

- per il Collegio Sindacale:-----

\* il Presidente del Collegio Sindacale **GIUSEPPE ROTA** è presente;-----

\* il Sindaco Effettivo **ARTURO CARCASSOLA** è presente;-----

\* il Sindaco Effettivo **UGO PALUMBO** è presente;-----

- agli effetti dei *quorum* costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale della Società è di euro 615.599,60 (seicentoquindicimilacinquecentonovantanove virgola sessanta) ed è diviso in numero 6.155.996 azioni ordinarie prive di valore nominale;-----

- alla data odierna la Società non possiede azioni proprie;-----

- è presente il rappresentante designato Signor **MARCO BAI**O, nato a Dolo (VE) il 6 aprile 1995, codice fiscale BAI MRC 95D06 D325K, come previsto nell'avviso di convocazione, di cui sopra;-----

- è stata accertata la legittimazione delle deleghe, e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto e l'inesistenza di fatti che comportino la sospensione del diritto di voto;-----

- sono presenti – tramite il rappresentante designato - numero 8 (otto) azionisti portatori di complessive numero 5.447.177 (cinquemilioniquattrocentoquarantasettemilacentosettantasette) azioni ordinarie pari al 88,486% (ottantotto virgola quattrocentottantasei per cento) di tutte le azioni in circolazione come risulta dall'elenco, che si allega al presente verbale sotto la lettera "A";-----

- secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data odierna, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti con una partecipazione qualificata (ai sensi del regolamento "*Euronext Growth Milan*"), pari almeno al 5% (cinque per cento) è il seguente:-----

\* VALFIN S.R.L. (indirettamente controllata dal Signor WALTER BARBIERI) titolare di n. 4.827.056 (quattromilioniottocentoventisettemilacinquantasei) azioni ordinarie pari al 78,4% (settantotto virgola quattro per cento) del capitale sociale.-----

Il Presidente dà atto che, alla data odierna, la Società è a conoscenza di (i) impegni di *lock-up* in favore di Banca Profilo S.p.A., in qualità di *Euronext Growth Advisor* della Società, con scadenza 24 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni della Società su *Euronext Growth Milan* (ossia dal giorno 11 novembre 2021), assunti dall'azionista Valfin S.r.l. sulle azioni Cofle dallo stesso detenute; (ii) un accordo di investimento sottoscritto in data 25 e 28 ottobre 2021 da Cofle S.p.A. con Smart Capital S.p.A. e Palladio Holding S.p.A.-----

Il Presidente comunica ai partecipanti che i loro eventuali interventi saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi.-----

Nei termini di legge, il Presidente dichiara che sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società:-----

\* Relazione Illustrativa Assemblea degli Azionisti, portante il nuovo "REGOLAMENTO DEI WARRANT COFLE 2021-2024";-----

\* Parere del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c.;-----

\* Avviso Convocazione Assemblea degli Azionisti;-----

\* Modulo Delega Rappresentante Designato Azionisti;.....  
- tutti i soggetti presenti sono legittimamente intervenuti e invitati a partecipare alla presente assemblea (di seguito, l'"Assemblea"). .....  
Tutto ciò constatato, il Presidente dichiara validamente costituita l'Assemblea per discutere e deliberare sull'oggetto posto all'ordine del giorno. ....  
Il Presidente dà lettura del seguente: .....

#### Ordine del giorno

##### In sede ordinaria

**1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti:--**

**1.1 approvazione del Bilancio di esercizio della Società corredato della relazione sulla gestione; esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022** .....

**1.2 destinazione del risultato di esercizio** .....

##### In sede straordinaria

**1. Modifica del Regolamento dei "Warrant Cofle 2021-2023" con riferimento ai periodi di esercizio, al prezzo di esercizio e al termine di scadenza. Deliberazioni inerenti e conseguenti.** .....

#### Aperta la seduta

Con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria: .....

**"1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti:**

**1.1 approvazione del Bilancio di esercizio della Società corredato della relazione sulla gestione; esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022",** .....

il Presidente informa che l'esercizio al 31 dicembre 2022 chiude con un utile netto di euro 3.015.165 (tremilioniquindicimilacentosessantacinque), mentre il bilancio consolidato di gruppo con un utile netto di pertinenza del gruppo pari a euro 2.288.040 (duemilioniduecentoottantottomilaquaranta). .....

Il Presidente ricorda che tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione - con riferimento al progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022, e ai relativi allegati, inclusa la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione - sono stati messi a disposizione del pubblico, presso la sede legale, e sul sito *internet* della Società *www.cofle.com*, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all'indirizzo *www.borsaitaliana.it* (sezione Azioni/Documenti), documenti che qui si allegano, in unica fascicolazione, sotto la lettera "B". .....

Il Presidente, al fine di snellire i lavori assembleari, propone di omettere la lettura integrale della documentazione suddetta, illustrandone i passaggi principali, avendone gli azionisti già potuto prendere visione in anticipo rispetto all'Assemblea. Il Presidente del Collegio Sindacale esprime parere favorevole in relazione all'approvazione del bilancio di esercizio e alla presa d'atto del bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. ....

Dopo esauriente discussione, il Presidente dichiara che l'Assemblea, .....

#### a presenze invariate

- udita e approvata la relazione del Presidente, .....

- esaminati il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022 e i relativi allegati, inclusa la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di

Revisione.....

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,.....

**ha deliberato**.....

**all'unanimità dei presenti**.....

1) di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, come sopra allegati sotto la lettera "B";.....

2) di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022 e della relativa documentazione accessoria;.....

3) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, 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 normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie. ....

\*\*\*\*\*

Con riferimento al secondo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria:---

**"1.2 destinazione del risultato di esercizio"**, il Presidente precisa che l'esercizio al 31 dicembre 2022 chiude con un utile netto di euro 3.015.165 (tremilioniquindicimilacentosessantacinque). ....

Relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, il Presidente propone di destinare l'utile di esercizio come segue:.....

- per euro 45 (quarantacinque) a riserva legale al raggiungimento del quinto del Capitale Sociale;.....

- per euro 1.476.121 (unmilionequattrocentosettantaseimilacentoventuno) a riserve di utili; .....

- per euro 1.538.999 (unmilione cinquecentotrentottomila novecentonovantanove) a dividendo, mediante distribuzione di un dividendo lordo pari ad euro 0,25 (zero virgola venticinque) per azione, con data di stacco cedola il 22 maggio 2023, come data di legittimazione (*record date*) il 23 maggio 2023 e come data di pagamento il 24 maggio 2023. ....

Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole sulla proposta del Presidente. ....

Dopo esauriente discussione, il Presidente dichiara che l'Assemblea,.....

**a presenze invariate**.....

- udita e approvata la relazione del Presidente,.....

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,.....

**ha deliberato**.....

**all'unanimità dei presenti**.....

1) di destinare l'utile netto dell'esercizio 2022, pari a euro 3.015.165 (tremilioniquindicimilacentosessantacinque), come segue:.....

- per euro 45 (quarantacinque) a riserva legale al raggiungimento del quinto del Capitale Sociale;.....

- per euro 1.476.121 (unmilionequattrocentosettantaseimilacentoventuno) a riserve di utili; .....

- per euro 1.538.999 (unmilione cinquecentotrentottomila novecentonovantanove) a dividendo, mediante distribuzione di un dividendo lordo pari ad euro 0,25 (zero virgola venticinque) per azione, con data di stacco cedola il 22 maggio 2023, come data di legittimazione (*record date*) il 23 maggio 2023 e come data di pagamento il 24 maggio 2023;.....

2) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega - di provvedere a tutti gli adempimenti e

formalità di comunicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie. ....

\*\*\*\*\*

Con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno della parte straordinaria:--

**1. Modifica del Regolamento dei "Warrant Cofle 2021-2023" con riferimento ai periodi di esercizio, al prezzo di esercizio e al termine di scadenza. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**.....

Il Presidente illustra le ragioni per le quali si ritiene opportuno procedere alla modifica del Regolamento dei Warrant con riferimento ai periodi di esercizio, al prezzo di esercizio e al termine di scadenza. ....

Per quanto riguarda le motivazioni della presente proposta e ogni altra informazione in merito, si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla presente proposta di delibera corredata del Parere del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., già messi a disposizione del pubblico ai sensi di legge e pubblicati sul sito della Società, e che in copia conforme qui si allegano – in unica fascicolazione - sotto la lettera "C". ....

Le modifiche consistono:.....

\* nell'introduzione di un ulteriore periodo di esercizio dal 4 novembre 2024 al 29 novembre 2024 compresi (il "Terzo Periodo di Esercizio"), estendendo conseguentemente il termine di scadenza per l'esercizio dei Warrant dal 30 novembre 2023 al 29 novembre 2024, modificando la denominazione del Regolamento per recepire tale estensione e stabilendo, per tale periodo, il prezzo di esercizio pari a euro 16,90 (sedici virgola novanta), ossia il prezzo delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dell'operazione di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società su *Euronext Growth Milan* maggiorato del 30% (trenta per cento);.....

\* nella modifica del prezzo di conversione dei Warrant per il Secondo Periodo di Esercizio (come definito nel Regolamento) da euro 16,90 (sedici virgola novanta) ad euro 14,95 (quattordici virgola novantacinque) (ossia al prezzo delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dell'operazione di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società su *Euronext Growth Milan* maggiorato del 15% quindici per cento). ....

Tali modifiche consentirebbero alla Società di aumentare la possibilità per la Società stessa di acquisire risorse patrimoniali derivanti dal possibile esercizio dei Warrant e concedere ai portatori degli stessi un tempo più esteso per il loro esercizio e quindi maggiori opportunità di investimento. ....

L'esigenza di prorogare il periodo di esercizio dei Warrant è ulteriormente giustificata dall'andamento negativo registrato dal titolo Cofle nel corso della seconda metà dell'anno 2022 a seguito della guerra russo-ucraina e al rallentamento macroeconomico causato da tassi di interesse in rialzo. Di fatto tali avvenimenti hanno condizionato negativamente il settore in cui opera la società: alla data attuale tali effetti sono ancora in atto, anche se in fase di graduale ritorno alla normalità. Questa situazione ha avuto impatto anche sull'andamento del titolo e ha reso di fatto poco conveniente la possibilità di esercitare i Warrant nel Primo Periodo di Esercizio. La proroga del termine ultimo dell'aumento si giustifica, dunque, anche ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., nell'ottica di far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento della propria strategia di crescita e al mantenimento della propria posizione competitiva sul mercato. ....

Il prezzo di esercizio nel Secondo Periodo di Esercizio e Terzo Periodo di Esercizio è stato determinato/rimodulato dal consiglio di amministrazione sia in funzione del valore della Società intervenuto al momento dell'emissione dei Warrant, sia in funzione delle potenzialità che la Società ha oggi.

Sul punto si segnala che la media ponderata delle azioni della Società registrato nel periodo di 6 mesi antecedenti la data del Consiglio di Amministrazione che ha approvato la proposta di modifica del Regolamento dei Warrant (i.e. il 29 marzo 2023) è pari a euro 12,2 (dodici virgola due).

In particolare, si ritiene quale criterio per la verifica circa la congruità del prezzo di emissione, oltre al criterio del patrimonio netto – previsto dall'articolo 2441, comma 6, c.c. per le società con titoli non ammessi a quotazione su di un mercato regolamentato – anche il criterio della quotazione di Borsa, ritenuto il metodo più idoneo a fornire un'indicazione del reale valore economico del capitale della Società. Pertanto, i nuovi prezzi di esercizio proposti, relativamente al Secondo Periodo di Esercizio e al Terzo Periodo di Esercizio, sono ritenuti congrui rispetto al criterio indicato dall'art. 2441, comma 6, c.c., in quanto: (i) maggiori del valore del patrimonio netto per azione quale risultante alla data del 31 dicembre 2022; (ii) superiore al prezzo medio ponderato delle azioni della Società calcolato nel summenzionato periodo.

All'esito dell'approvazione delle suddette modifiche, per Warrant dovranno intendersi i "Warrant Cofle 2021-2024".

Il Presidente conclude precisando che l'Assemblea Speciale dei Portatori dei "WARRANT COFLE 2021-2023" della Società convocata in data odierna ha deliberato favorevolmente relativamente alla modifica sopra descritta.

Il Collegio Sindacale prende atto favorevolmente della relazione del Presidente.

Dopo esauriente discussione, il Presidente dichiara che l'Assemblea,

**a presenze invariate**

- udita e approvata la relazione del Presidente, corredata dalla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e del Parere del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c.;

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

**ha deliberato**

**all'unanimità dei presenti**

1) di modificare e approvare il "**Regolamento dei Warrant Cofle 2021-2024**" nel nuovo testo, che qui si allega sotto la lettera "**D**", conformemente a quanto approvato dall'odierna Assemblea Speciale dei Portatori dei "WARRANT COFLE 2021-2023" della Società;

2) di dare atto che la suddetta deliberazione avrà effetto dopo l'iscrizione nel Registro delle Imprese, ai sensi dell'art. 2436 c.c.;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente Walter Barbieri con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, con facoltà di introdurre ogni eventuale modifica eventualmente richiesta da Borsa Italiana S.p.A., dalle competenti Autorità e/o dal Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse, e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa *pro-tempore* vigente, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi alla gestione dei rapporti con qualsiasi Autorità competente, nonché di depositare il Regolamento dei Warrant aggiornati.

Infine, null'altro essendovi a deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 11,29.

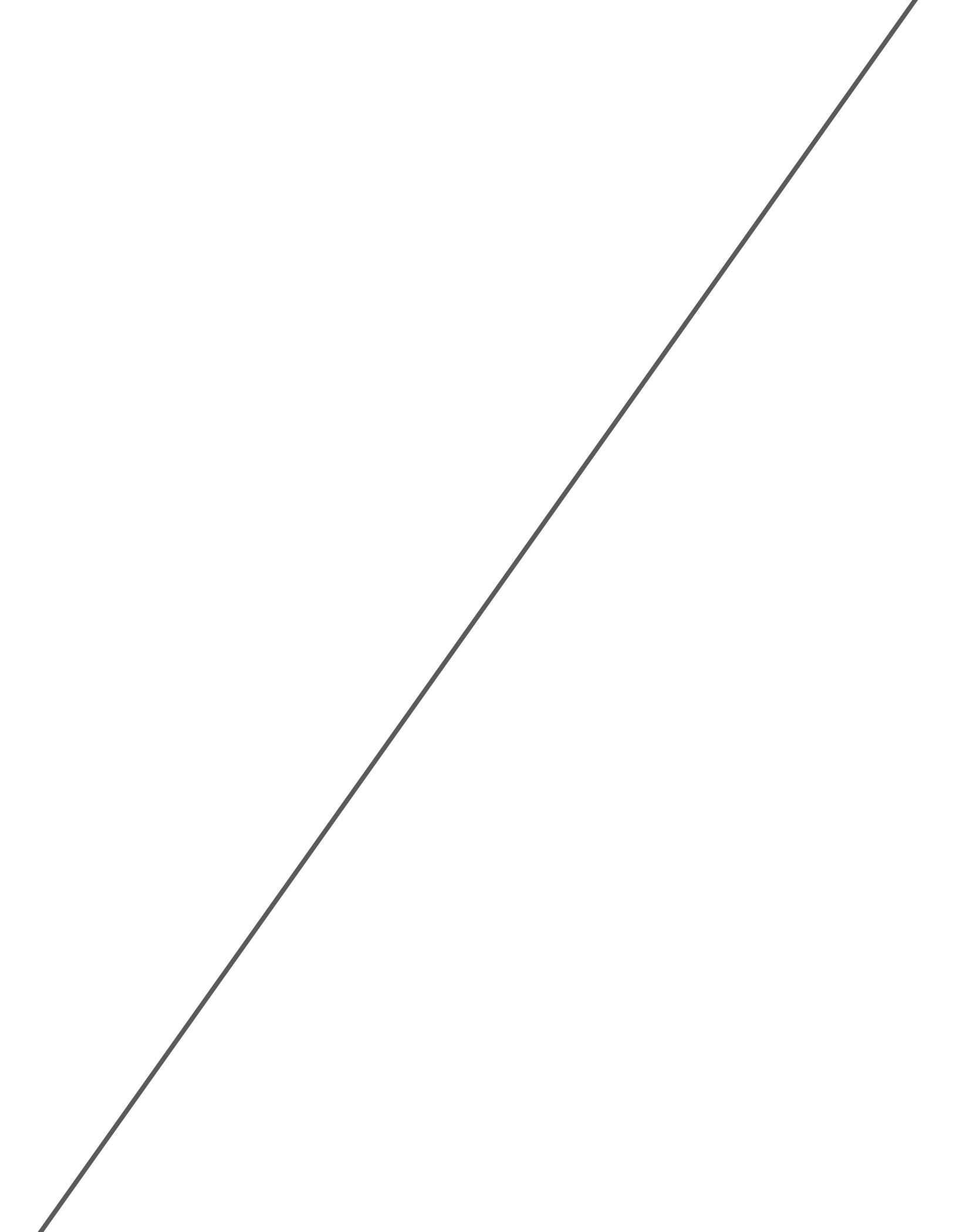
-----**Trattamento dei Dati Personali**-----

Il Presidente ha riconosciuto di essere stato informato da me Notaio ai sensi dell' art. 13 del Regolamento UE n. 679/2016 GDPR e dell'art. 13 D.Lgs. n. 196/2003 Codice in materia di protezione dei dati personali (cd. "Legge Privacy") e di voler consentire, come autorizza, il trattamento dei dati personali per tutti i fini di legge. -----

Il presente verbale viene da me sottoscritto alle ore 11,45. -----

Scritto con mezzi elettronici e completato da me Notaio, consta il presente atto di due fogli e occupa la pagina sette sin qui. -----

F.TO : PAOLA CASALI NOTAIO L.S. -----



**COFLE S.p.A.**  
**Assemblea ordinaria e straordinaria**  
**2 maggio 2023**

ALLEGATO "A" AL N. 32298/9832 DI  
REP.

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **8** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **5.447.177** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **88,486%** di n. **6.155.996** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

