

N. 33046 di Repertorio-----N. 20219 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

DI SOCIETA' PER AZIONI

REPUBBLICA ITALIANA

Nell'anno duemilaquindici, il giorno trenta aprile (30-4-2015).

In Viadana, località Cogozzo, nei locali della società, in Via Belfiore n. 24.

A richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni denominata "**CALEFFI - S.P.A.**" con sede legale in Viadana (MN), località Cogozzo, in Via Belfiore n. 24, Codice Fiscale e numero iscrizione nel Registro delle Imprese di Mantova (00154130207), Capitale Sociale Versato Euro 6.500.000,00 (seimilionicinquecentomila virgola zero zero), società con azioni quotate in Borsa,

io sottoscritto Professor AUGUSTO CHIZZINI, Notaio in Viadana, iscritto nel Collegio Notarile di Mantova, ho accettato di presenziare all'Assemblea dei Soci della suddetta Società, convocata per oggi in questo locale, per le ore 15,00 in prima convocazione.

E quivi si è presentata la Signora:

CALEFFI GIULIANA nata a Viadana (MN) il 26 maggio 1967 e residente a Viadana (MN), località Cogozzo, in Via Piccinini n. 40, (codice fiscale CLF GLN 67E66 L826V);

cittadina italiana, della cui identità personale io Notaio sono certo, la quale nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società citata, mi chiede di ricevere il Verbale di Assemblea Straordinaria dei Soci, a norma dell'art. 2375 del Codice Civile.

Aderendo alla richiesta faccio constare dello svolgimento, come segue.

Registrato a MANTOVA il 5 maggio 2015 al n. 4232 - serie 1T esatti Euro 356,00 II NOTAIO F.to: CHIZZINI AUGUSTO

Alle ore 16,00 la signora **CALEFFI GIULIANA**, assume la Presidenza dell'Assemblea e mi dichiara, quanto segue:

- l'adunanza è stata regolarmente convocata, mediante pubblicazione sui quotidiani nazionali nei modi di legge;

- che sono presenti o rappresentati in proprio o per delega complessive n. 7.332.891 azioni ordinarie, pari al 58,663% del capitale di n. 12.500.000 azioni ordinarie del capitale sociale, come da foglio presenza che si allega al presente sub **"A"**;

- i titoli medesimi sono stati depositati presso la sede sociale come prescritto dallo statuto;

sono, altresì, presenti i componenti del Consiglio di Amministrazione signori Caleffi Giuliana (Presidente), Federici Rita consigliere, Favagrossa Raffaello consigliere, Ravazzoni Roberto consigliere, Ferretti Guido consigliere e amministratore delegato, essendo assente giustificato Boselli Mario, nonché i sindaci Girelli Mauro Presidente, Camodeca Renato Salvatore e Ravicini Luciana;

interviene, invitato, per la società di revisione Dott. Dino Terbaldi;

è assente la rappresentante comune degli obbligazionisti Francesca Caruso, come indicato nel foglio presenze delle cariche sociali, che, previa rinuncia alla lettura da parte della comparente si allega al presente atto sotto la lettera **"B"**.

Il Presidente accertata l'identità e la legittimazione dei presenti stessi, si dichiara l'Assemblea validamente costituita, a norma di legge e di statuto.

Il Presidente da lettura dell'Ordine del Giorno, che reca:

Parte Ordinaria

"Omissis".

Parte Straordinaria

1) Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, eventualmente *cum warrant* anche da ammettersi a quotazione in mercati regolamentati italiani o stranieri. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale.
Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente passa alla trattazione dell'Ordine del Giorno (Parte Straordinaria), riferendo sulla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti"), secondo i criteri generali indicati nell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti; la proposta sottoposta al vostro esame ed alla vostra approvazione consiste nell'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle

in circolazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00, (diecimilioni virgola zero zero zero), anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice civile, eventualmente *cum warrant* anche da ammettersi a quotazione in mercati regolamentati italiani o stranieri (la "Delega").

1. OGGETTO DELLA DELEGA

Ai sensi dell' artt. 2443 del Codice Civile, lo statuto - anche mediante modificazione dello stesso - può attribuire agli amministratori la facoltà di (i) aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione della modificazione; (ii) nel caso di in cui la delega conferita comprenda la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa anche eventualmente escludendo in tutto o in parte il diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, all'atto dell'esercizio di tale facoltà si applica in quanto compatibile il comma 6 dell'art. 2441 del Codice Civile (per le società quotate in ottemperanza alla disciplina speciale di cui all'art. 158 del D.Lgs. n. 58 del 1998 o "TUF") e lo statuto determina i criteri cui gli amministratori devono attenersi.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente Relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione comprende la facoltà di:

a) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie della Società:

i. - da offrire in opzione agli aventi diritto;

ii. - con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art.

2441, comma 5, del Codice Civile, quando l'interesse della Società lo esiga;

b) abbinare anche gratuitamente a tutte le suddette azioni dei warrant che diano il diritto di ricevere azioni della Società, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione;

c) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, al servizio dell'esercizio dei warrant di cui sopra;

d) chiedere l'ammissione a quotazione dei *warrant* di cui sopra in mercati regolamentati italiani od esteri;

il tutto per un ammontare massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa (vale a dire il termine massimo di cui all'art. 2443 del Codice Civile).

Il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà per stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati e della normativa vigente, il numero delle azioni da emettere, le modalità, i termini, i tempi e le condizioni dell'aumento di capitale sociale, nonché il prezzo di emissione delle nuove azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo e se attivare un consorzio di garanzia e/o collocamento. Tale prezzo di emissione delle azioni potrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione anche con deliberazione successiva, da assumersi nelle forme di legge, a quella che darà avvio all'esercizio della delega di cui sopra.

2. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA

La Delega nell'ampiezza dei termini proposti consente di conseguire

vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre all'Assemblea Straordinaria dei Soci la realizzazione di operazioni sul capitale volte a sostenere lo sviluppo strategico, in particolare ampliando la rete di negozi propri e shop in shop a sostegno del brand e la crescita del business, con focus su nuove licenze lusso prevalentemente orientate a mercati internazionali.

La facoltà di abbinare gratuitamente alle azioni di nuova emissione dei warrant (comprensiva della facoltà di aumentare il capitale sociale al servizio dell'esercizio di tali warrant), che diano a loro volta diritto a ricevere gratuitamente, acquistare o sottoscrivere nuove azioni e la facoltà di chiedere l'ammissione a quotazione di tali warrant in mercati regolamentati italiani od esteri, rappresentano strumenti idonei a favorire una più ampia adesione alle operazioni che potranno essere deliberate in esercizio della Delega, rendendo più attraente l'offerta agli azionisti e/o al mercato in genere. Resta peraltro inteso che la possibilità di effettuare un tale abbinamento o chiedere l'ammissione a quotazione dipenderà dalle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita ricordate sopra, anche alla

valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di esigenze finanziarie che dovessero manifestarsi nel quinquennio successivo alla data della deliberazione assembleare di approvazione.

3. DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine massimo di legge di cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della stessa, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunque prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione. In caso di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine del 28 aprile 2020, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

4. MODIFICA DELL'ART. 5 DELLO STATUTO

L'adozione della proposta sopra illustrata comporta la necessità di modificare l'art. 5 dello Statuto Sociale, prevedendo l'inserimento di un nuovo comma relativo all'attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del codice civile.

Illustriamo di seguito la modifica proposta all'art. 5 dello Statuto Sociale e riportiamo l'esposizione a confronto del testo dell'art. 5 dello Statuto Sociale vigente e di quello di cui si propone l'adozione, evidenziando in

quello proposto, mediante scritturazione in grassetto, le variazioni che Vi proponiamo di apportare.

Articolo 5 – Capitale Sociale

Si propone di modificare l'art. 5 dello Statuto Sociale, introducendo un nuovo comma relativo all'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di 5 (cinque) anni dalla data di deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione a favore degli aventi diritto, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00.

"Articolo 5 - Testo Vigente

ART. 5) - CAPITALE - AZIONI

Il capitale sociale é di Euro 6.500.000,00 (seimilionicinquecentomila) diviso in n. 12.500.000 (dodicimilionicinquecentomila) azioni senza valore nominale.

La società può acquisire dai soci versamenti in conto capitale o a fondo perduto senza obbligo di rimborso.

Le azioni sono ordinarie, indivisibili e nominative. Le azioni sono dematerializzate ed immesse in un sistema di gestione accentrata.

Le azioni conferiscono ai possessori uguali diritti e attribuiscono il diritto a una parte proporzionale degli utili.";

"Testo Proposto

ART. 5) - CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale é di Euro 6.500.000,00 (seimilionicinquecentomila)

diviso in n. 12.500.000 (dodicimilionicinquecentomila) azioni senza valore nominale.

La società può acquisire dai soci versamenti in conto capitale o a fondo perduto senza obbligo di rimborso.

Le azioni sono ordinarie, indivisibili e nominative. Le azioni sono dematerializzate ed immesse in un sistema di gestione accentrata.

Le azioni conferiscono ai possessori uguali diritti e attribuiscono il diritto a una parte proporzionale degli utili.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato altresì di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 28 aprile 2020, per un ammontare massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant (che diano diritto a ricevere o sottoscrivere azioni ordinarie della Società) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, anche al servizio dell'esercizio dei suddetti warrant. Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per:

(a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), se attivare un consorzio di garanzia e/o collocamento e il godimento delle azioni

ordinarie eventualmente cum warrant da emettersi di volta in volta, con gli unici limiti di cui all'art. 2438 del Codice Civile;

(b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni della Società;

(c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente emessi in esercizio della presente delega;

(d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei warrant emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato;

(e) nonché dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.".

5. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE, EFFETTI SUL VALORE UNITARIO DELLE AZIONI E DILUIZIONE.

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla eventuale diluizione derivante dall'operazione.

6. INSUSSISTENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Si segnala che la modifica statutaria proposta non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie legislative o statutarie di recesso.

Il presidente del Collegio Sindacale prende atto di quanto sopra proposto dal Presidente.

A questo punto, gli azionisti, in merito a quanto esposto nella presente Relazione, invitati ad approvare la seguente proposta:

"L'Assemblea degli Azionisti di Caleffi S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute e (ii) preso atto che l'attuale capitale sociale di Caleffi S.p.A. è pari ad Euro 6.500.000, suddiviso in n. 12.500.000 azioni ordinarie, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato, con votazione unanime, espressa per alzata di mano,

DELIBERA

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2443 del Codice Civile la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria di cui al punto 2. che segue;

2. di modificare conseguentemente l'art. 5 dello Statuto sociale inserendo, dopo il primo comma, il comma di seguito riportato:

“L’Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato altresì di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell’articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, per un ammontare massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche *cum warrant* (che diano diritto a ricevere o sottoscrivere azioni ordinarie della Società) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del Codice Civile, anche al servizio dell’esercizio dei suddetti warrant. Ai fini dell’esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo), se attivare un consorzio di garanzia e/o collocamento e il godimento delle azioni ordinarie eventualmente *cum warrant* da emettersi di volta in volta, con gli unici limiti di cui all’art. 2438 del Codice Civile; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e l’eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei warrant emessi nell’esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o

esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie”;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società.”.

Il Presidente mi consegna il testo dello statuto aggiornato che composto da numero 19 (diciannove) articoli si allega al presente sotto la lettera "C".

Null'altro essendovi da deliberare la seduta viene tolta alle ore 16,28.

E richiesto io Notaio ho ricevuto questo atto dattiloscritto per la massima parte da persona di mia fiducia da me diretta e per il resto scritto da me per quindici pagine dei quattro fogli di cui consta e di esso, non degli allegati per espressa dispensa avuta dalla richiedente, ho dato lettura alla stessa, che lo approva, nella sua predetta qualità e lo sottoscrive in calce ed a margine dell'atto e degli allegati, a norma di legge con me Notaio, essendo le ore 16,28.

F.TO. GIULIANA CALEFFI - AUGUSTO CHIZZINI NOTAIO.

ELENCO INTERVENUTI

N°	Avanti diritto	Responsabile	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	CALEFFI GIULIANA	<i>[Signature]</i>		5.051.230		40,410	15:00						
2	FEDERICI RITA	<i>[Signature]</i>		2.197.478		17,580	15:00						
3	TAMENI LUISA	<i>[Signature]</i>	FIORINI MATTEO	84.183	84.183	0,673	15:00						

Totale azioni in proprio	7.248.708
Totale azioni per delega	84.183
Totale generale azioni	7.332.891
% sulle azioni ord.	58,663

persone fisicamente presenti in sala: 3

[Handwritten signature]



Allegato ⁴ *A* all'atto
N. 33046 / 2019 Rep.

