



VAUDANO Dr FULVIO  
NOTAIO

Repertorio n. 80045

Raccolta n. 28480

VERBALE ASSEMBLEA STRAORDINARIA

Registrato presso  
AGENZIA DELLE  
ENTRATE  
Ufficio di Padova  
in data 04/11/2020  
al n. 37361 Serie 1T  
Esatti Euro 356,00

"CORVALLIS HOLDING S.P.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi il giorno quattro del mese di novembre,  
alle ore undici e trentacinque

4 novembre 2020

in Padova, Via San Fermo, n. 3

Avanti a me **Dr. FULVIO VAUDANO Notaio in Padova**, iscritto al

Collegio Notarile del Distretto di Padova, è presente:

- SANTOCONO Dr. ANTONIO nato a Catania il 6 maggio 1950, domi-  
ciliato a Padova, Via Savelli n. 56, cod.fisc. SNT NTN 50E06  
C351A.

Il componente, della cui identità io Notaio sono certo, mi  
chiede di voler assistere redigendone verbale all'assemblea  
straordinaria della società "**CORVALLIS HOLDING S.P.A.**", con  
sede in Padova, Via Giovanni Savelli n. 56, cap. soc. euro  
6.195.000,00 i.v. iscritta al Registro delle Imprese di Pado-  
va, cod. fisc. e part. IVA n. 04605600289, R.E.A n. 403535 (la  
"Società").

L'assemblea è stata indetta con avviso spedito in data 26 ot-  
tobre 2020, riunita al fine di deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

a) Approvazione delle modifiche al Regolamento del Prestito  
denominato «Corvallis Holding S.p.A. 5% 2017 - 2023», Codice

ISIN IT0005245649, da approvarsi da parte dell'Assemblea degli

Obbligazionisti convocata in prima convocazione in data 28 ot-

tobre 2020 e in seconda convocazione in data 29 ottobre 2020;

b) Approvazione delle modifiche al Regolamento del Prestito

denominato «Corvallis Holding S.p.A. 4.75% 2019 - 2024», Codi-

ce ISIN IT0005379646 da approvarsi da parte dell'Assemblea de-

gli Obbligazionisti convocata in prima convocazione in data 28

ottobre 2020 e in seconda convocazione in data 29 ottobre

2020.

Prende la parola il Dott. Antonio Santocono, nella sua qualità

di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dopo

aver rivolto a tutti gli intervenuti il suo più cordiale ben-

venuto all'assemblea, comunica che va preliminarmente nomina-

to, ai sensi dell'articolo 18 (diciotto) dello Statuto, il

Presidente dell'assemblea e quindi dà la parola al Dr. Enrico

Del Sole perché provveda all'espletamento procedurale richie-

sto.

Prende quindi la parola il Dr. Enrico Del Sole il quale porge

anche egli il benvenuto a tutti i presenti e propone, ai sensi

dell'articolo 18 (diciotto) dello Statuto, di nominare Presi-

dente dell'odierna assemblea il dott. Antonio Santocono e di

nominare me Notaio quale Segretario dell'assemblea per redige-

re il relativo verbale.

Viene quindi messa ai voti tale proposta, dando atto che le

azioni presenti ai fini deliberativi sono numero 6.195.000

(sei milioni centonovantacinquemila), aventi diritto ad un pari numero di voti ed equivalenti al 100% (per cento) del totale delle azioni ordinarie, portate da numero due azionisti entrambi partecipanti all'assemblea.

L'assemblea approva all'unanimità e nomina pertanto Presidente dell'assemblea il Dott. Antonio Santocono, mentre io Notaio vengo nominato Segretario.

Il Presidente dell'assemblea

#### CONSTATATO

a) che è presente il Presidente del Consiglio di Amministrazione nella sua stessa persona;

b) che del Consiglio di Amministrazione è presente all'assemblea il Consigliere Delegato Dr. Enrico Del Sole, assente giustificato il Consigliere il dott. Walter Gaiani;

c) che del Collegio Sindacale, partecipano audiovideo collegati i membri signori dott. Cortellazzo Antonio (Presidente) e dott. Manoni Nicola (Sindaci Effettivi);

d) che partecipa l'intero capitale sociale rappresentato da:

CORVALLIS DUE - S.R.L. con sede in Padova, via G. Savelli n. 56, cod. fisc. 03725960276, titolare di azioni per nominali Euro 3.500.000,00 (tremilionicinquecentomila virgola zero zero), rappresentata dalla dott. Manni Elena nata a Padova il 23 dicembre 1958, cod. fisc. MNN LNE 58T63 G224A, audio collegata, in forza di delega rilasciata dall'Amministratore Unico

della società dott. Del Sole Enrico;

ALKEMIA CAPITAL PARTNERS SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

S.P.A. con sede in Padova, via Giovanni Anghinoni n. 4, cod.

fisc. 03344740240, per conto del Fondo Comune di Investimento

Mobiliare di Tipo Chiuso Riservato denominato "NEM IMPRESE

II", titolare di azioni per nominali Euro 2.695.000,00 (due

milioni seicentonovantacinquemila virgola zero zero)

rappresentata dal dott. Segatto Robert nato a San Donà di Pia-

ve il 5 maggio 1962, cod. fisc. SGT RRT 62E05 H823U, in forza

di delega rilasciata dall'Amministratore Delegato Duranti Luca

Maurizio;

#### DICHIARA

validamente costituita l'Assemblea straordinaria e, nel con-

fermare l'idoneità alle deliberazioni da adottarsi, richiede

l'intervento di me Notaio in qualità di segretario

dell'assemblea e per la redazione del presente verbale. Il

Presidente dichiara aperta la seduta.

In ordine ai punti all'Ordine del Giorno, il Presidente fa

preliminarmente presente che:

- in data 6 febbraio 2017, la Società, con delibera

dell'Assemblea Straordinaria di cui al verbale n. 104.839 di

repertorio e n. 23.795 di raccolta a rogito Notaio Dott. Pie-

trantoni Fabrizio, registrato a Padova in data 16 febbraio

2017 al n. 2257 Serie 1T, ha emesso un prestito obbligaziona-

rio non convertibile denominato «Corvallis Holding S.p.A. 5%

2017 - 2023» (il "Prestito 2023"), Codice ISIN IT0005245649, dell'ammontare complessivo di Euro 10.000.000 (diecimilioni), modificato con assemblea degli obbligazionisti in data 26 giugno 2019 n. 78569 di mio rep., registrato a Padova in data 26 giugno 2019 n. 20970 serie 1T, successivamente modificato con assemblea degli obbligazionisti in data 30 settembre 2020 n. 79905 di mio rep., registrato a Padova in data 5 ottobre 2020 n.32755 serie 1T, e regolato dai termini e condizioni contenuti nel Regolamento del Prestito 2023 (il "Regolamento del Prestito 2023");

- in data 12 luglio 2019, la Società, con delibera dell'Assemblea Straordinaria di cui al verbale n. 78676 di mio repertorio e n. 27584 di raccolta registrato a Padova in data 12 luglio 2019 al n. 1993 di serie 1T, ha emesso un prestito obbligazionario e non convertibile denominato «Corvallis Holding S.p.A. 4.75% 2019 - 2024» (il "Prestito 2024" e, congiuntamente al Prestito 2023, i "Prestiti"), Codice ISIN IT0005379646, dell'ammontare complessivo di Euro 15.000.000 (quindicimilioni), in relazione al quale la Società ha esercitato la facoltà di riapertura prevista dall'art. 18 del Regolamento del Prestito 2024, aumentando il valore nominale del Prestito 2024 di ulteriori Euro 5.000.000 (cinquemilioni) mediante l'emissione di ulteriori n. 50 obbligazioni per un ammontare complessivo del Prestito 2024, alla data della presente Assemblea Straordinaria, pari ad Euro 20.000.000 (ventimi-

lioni), successivamente modificato con assemblea degli obbligazionisti in data 30 settembre 2020 con verbale n. 79906 di mio rep., registrato a Padova in data 5 ottobre 2020 n. 32756 serie 1T, e regolato dai termini e condizioni contenuti nel Regolamento del Prestito 2024 (il "Regolamento del Prestito 2024" e, congiuntamente al Regolamento del Prestito 2023, i "Regolamenti dei Prestiti");

- ai sensi dei Regolamenti dei Prestiti attualmente in vigore, è previsto (i) l'impegno della Società, fatta eccezione per le Operazioni Consentite (così come definite all'interno dei Regolamenti dei Prestiti) a (a) non approvare o compiere operazioni straordinarie sul proprio capitale e (b) fare quanto ragionevolmente necessario, nei limiti dei poteri e delle facoltà ad essa spettanti in relazione alla consistenza della propria partecipazione, diretta o indiretta, affinché nessuna società del Gruppo (diversa dalla Società) approvi o compia operazioni straordinarie sul proprio capitale, (ii) l'impegno della Società a mantenere, per tutta la durata dei Prestiti, il controllo ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile sulle Società Rilevanti (come definite all'interno del relativo regolamento del prestito) e (iii) che il mancato rispetto da parte della Società di uno qualsiasi degli obblighi previsti dall'articolo 13 dei Regolamenti dei Prestiti costituisca un "Evento Rilevante", intendendosi l'evento al verificarsi del quale gli obbligazionisti hanno la facoltà di richiedere

alla Società il rimborso anticipato dei Prestiti;

- in data 12 ottobre 2020, il Gruppo Corvallis ha siglato un'intesa strategica con il Gruppo Tinexta nell'ambito della quale la Corvallis S.p.A. ("Corvallis") cederà una quota del 70% di una società neocostituita la "NewCo") nella quale sarà conferito il ramo d'azienda di Corvallis che si occupa di IT e ricerca e sviluppo (ivi inclusa la partecipazione detenuta da Corvallis in Payotik S.r.l.) (l'"Operazione Straordinaria") ed il cui impatto sul valore della produzione complessivo del Gruppo rileva per un importo di circa Euro 51 milioni (su un valore complessivo della produzione di 140 milioni di Euro come risultante dal bilancio pro-forma relativo all'anno 2019;

- alla luce di quanto sopra, la Società ha ritenuto pertanto necessario convocare l'Assemblea degli Obbligazionisti del Prestito 2023 (l'"Assemblea degli Obbligazionisti del Prestito 2023") e l'assemblea degli obbligazionisti del Prestito 2024 (l'"Assemblea degli Obbligazionisti del Prestito 2024" e, congiuntamente all'Assemblea degli Obbligazionisti del Prestito 2023, le "Assemblee degli Obbligazionisti dei Prestiti") per proporre agli stessi di rinunciare a taluni diritti previsti in proprio favore ai sensi dei Regolamenti dei Prestiti al fine di limitare gli effetti negativi che potrebbero derivare alla Società con esclusivo riferimento all'Operazione Straordinaria dal mancato rispetto a far sì che nessuna società del Gruppo compia operazioni straordinarie sul proprio capitale e

al mantenimento, da parte dell'Emittente, del controllo, per

tutta la durata dei Prestiti, delle Società Rilevanti (il

"Waiver");

- alla luce di quanto sopra, in data 29 ottobre 2020,

l'Assemblea degli Obbligazionisti del Prestito 2023, di cui al

verbale ai miei rogiti repertorio e raccolta nn.

80.014/28.460, tenutasi alla presenza del 97% (novantasette

per cento) delle obbligazioni del Prestito 2023 in circolazio-

ne a tale data e l'Assemblea degli Obbligazionisti del Presti-

to 2024, di cui al verbale ai miei rogiti repertorio e raccol-

ta nn. 80.015/28.461, tenutasi alla presenza del 90% (novanta

per cento) delle obbligazioni del Prestito 2024 in circolazio-

ne a tale data, hanno deliberato, in relazione ai Prestiti, di

concedere alla Società il Waiver e, al fine di concedere tale

Waiver, di apportare, in entrambi i Regolamenti dei Prestiti,

le modifiche come di seguito descritte (le "Modifiche"):

(i) l'inserimento di un nuovo articolo 10 (Rimborso anticipato

obbligatorio - Operazione Straordinaria) al fine di di-

sciplinare il rimborso anticipato obbligatorio (parziale o in-

tegrale) dei Prestiti mediante l'utilizzo dei proventi deri-

vanti dall'Operazione Straordinaria;

(ii) l'inserimento di un impegno volto a comunicare agli ob-

bligazionisti dei Prestiti il piano di ammortamento aggiornato

a seguito del rimborso anticipato che potrà essere effettuato

nei termini di cui al nuovo articolo 10 (Rimborso anticipato



obbligatorio - Operazione Straordinaria);

(iii) l'inserimento, a partire dall'esercizio chiuso al 2019,

di un divieto alla distribuzione di utili;

(iv) l'inserimento di una condizione di reciprocità tra i

Prestiti in caso di rimborsi anticipati e/o concessione di ga-

ranzie (i.e. a far sì che in tali casi, la Società conceda le

medesime anche agli obbligazionisti dell'altro prestito secon-

do le percentuali esistenti al 29 ottobre 2020, ossia 33,33%

in relazione al Prestito 2023 e 66,66% in relazione al Presti-

to 2024);

(v) l'inserimento di nuovi Eventi rilevanti quali, a titolo

esemplificativo, il venir meno dell'opzione put a favore di

Corvallis e avente ad oggetto il 30% delle residue quote dete-

nute da Corvallis nella NewCo che potrà essere esercitata nel

2024.

- è stata consegnata ai partecipanti alla presente assemblea

la copia dei verbali delle Assemblee degli Obbligazionisti dei

Prestiti tenutesi in data 29 ottobre 2020 ai miei rogiti re-

pertorio e raccolta nn. 80.014/28.460 e 80.015/28.461, verbali

che in copia autentica vengono allegati al presente verbale

rispettivamente il primo sub "A" (recante allegata copia del

Regolamento del Prestito 2023, sia nel testo con evidenza del-

le Modifiche, che nel testo definitivo risultante dalle Modi-

fiche) e il secondo sub "B" (recante allegata copia del Rego-

lamento del Prestito 2024, sia nel testo con evidenza delle

Modifiche, che nel testo definitivo risultante dalle Modifiche);

- l'efficacia delle suddette Modifiche è sospensivamente condizionata all'approvazione da parte dell'odierna Assemblea Straordinaria della Società delle medesime modifiche ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto;

- restano ferme tutte le altre condizioni del Prestito non modificate e riportate nel Regolamento del Prestito 2023 allegato sotto la lettera "A" al verbale dell'Assemblea degli Obbligazionisti del Prestito 2023 che si trova allegato al presente verbale sotto la lettera "A" e nel Regolamento del Prestito 2024 allegato sotto la lettera "A" al verbale dell'Assemblea degli Obbligazionisti del Prestito 2024 che si trova allegato al presente verbale sotto la lettera "B";

- le Modifiche proposte non costituiscono novazione del rapporto.

Dopo avere illustrato quanto sopra ed avere fornito i chiarimenti richiesti, il Presidente sottolinea ai presenti, pertanto, la necessità di approvare tutte le Modifiche come deliberate dalle Assemblee degli Obbligazionisti dei Prestiti ed evidenziate nei testi che vengono rispettivamente allegati sub "C" e "D" al presente verbale, al fine di rendere efficaci le stesse ai sensi di legge.

Alla luce di quanto sopra, prosegue il Presidente, si propone di:

(a) approvare le Modifiche ai Regolamenti dei Prestiti deliberate in data 29 ottobre 2020 dalle Assemblee degli Obbligazionisti dei Prestiti, come sopra descritte e come evidenziate all'interno del Regolamento del Prestito allegati sub "C" e "D" al presente verbale;

(b) prendere atto che le Modifiche ai Regolamenti dei Prestiti saranno efficaci a seguito dell'iscrizione delle delibere assunte in data 29 ottobre 2020 dalle Assemblee degli Obbligazionisti dei Prestiti e della presente delibera nel competente Registro delle Imprese;

(c) conferire disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Antonio Santocono ed all'Amministratore Delegato dott. Enrico Del Sole, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla deliberazione di cui sopra, ad espletare le formalità richieste dalla legge (ivi inclusa la normativa applicabile alla luce del fatto che le obbligazioni dei Prestiti sono quotate sul segmento ExtraMOT Pro di Borsa Italiana S.p.A.) e ad apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione e/o rettifica non sostanziale che si rendesse necessaria, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato;

(d) manlevare sin d'ora il dott. Antonio Santocono, dott.

Enrico Del Sole e il Dott. Walter Gaiani, da ogni responsabi-

lità patrimoniale e non patrimoniale, accollandosene come Cor-

vallis Holding S.p.A. ogni onere inerente quanto sopra, con

rinuncia ad ogni eccezione o riserva, e dando sin d'ora per

rato e valido il loro operato.

L'Assemblea, dopo una esauriente discussione, accoglie

all'unanimità la proposta del Presidente e, all'unanimità

#### DELIBERA

1. di approvare le Modifiche al Regolamento del Prestito

deliberate in data 29 ottobre 2020 dalle Assemblee degli Ob-

bligazionisti dei Prestiti, come sopra descritte e come evi-

denziate all'interno del Regolamento del Prestito rispettiva-

mente negli allegati "C" e "D" al presente verbale;

2. di prendere atto che le Modifiche ai Regolamenti dei

Prestiti saranno efficaci a seguito dell'iscrizione delle de-

libere assunte in data 29 ottobre 2020 dalle Assemblee degli

Obbligazionisti dei Prestiti e della presente delibera nel

competente Registro delle Imprese;

3. di conferire disgiuntamente al Presidente del Consiglio

di Amministrazione dott. Antonio Santocono e all'Amministrato-

re Delegato dott. Enrico Del Sole, con facoltà di sub delega,

ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla

deliberazione di cui sopra, ad espletare le formalità richie-

ste dalla legge (ivi inclusa la normativa applicabile alla lu-

ce del fatto che le obbligazioni dei Prestiti sono quotate sul segmento ExtraMOT Pro di Borsa Italiana S.p.A.) e ad apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione e/o rettifica non sostanziale che si rendesse necessaria, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato.

4. di manlevare sin d'ora il dott. Antonio Santocono, il dott. Enrico Del Sole ed il dott. Walter Gaiani da ogni responsabilità patrimoniale e non patrimoniale, accollandosene come Corvallis Holding S.p.A. ogni onere inerente quanto sopra, con rinuncia ad ogni eccezione o riserva, e dando sin d'ora per rato e valido il loro operato.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore undici e cinquantacinque, previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il comparente mi dispensa dalla lettura di quanto allegato.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto del quale ho dato lettura al comparente che firma alle ore dodici.

Consta l'atto di quattro fogli dattiloscritti a' sensi di legge da persona fida e completati a mano da me Notaio su tredici facciate ed alcune righe di questa quattordicesima.

F.to ANTONIO SANTOCONO

F.to Dr. FULVIO VAUDANO NOTAIO