

**NEODECORTECH S.p.A.**

---

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL  
GIORNO**

---

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

del 24 febbraio 2020

**Neodecortech S.p.A.** – Via Provinciale n. 2, 24040 Filago  
(BG) Codice Fiscale 00725270151 e P.IVA 02833670165

## **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI NEODECORTECH S.P.A. SULLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ASSEMBLEARE**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Neodecortech S.p.A. (“**Neodecortech**” o la “**Società**”) intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all’Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà presso gli uffici della Società in Via Provinciale n. 2, Filago (BG), per il giorno 24 febbraio 2020, alle ore 10.30, in merito alle materie di cui al seguente:

### **ORDINE DEL GIORNO**

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. proposta di destinazione degli utili. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. revisione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai fini dell’adozione di una politica per la remunerazione in linea con la disciplina applicabile alle società aventi azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
5. conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2020-2022 e determinazione del corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\* \* \*

**1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio e per prendere atto del bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 31 gennaio 2020. L'esercizio al 31 dicembre 2019 chiude con un utile di esercizio di Euro 3.961 migliaia.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A., esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

**Delibera**

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019."

## **2. Proposta di destinazione degli utili. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2019 oggetto di approvazione ai sensi del primo punto all'ordine del giorno evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 3.961 migliaia.

In relazione ai risultati conseguiti, con riguardo al secondo argomento all'ordine del giorno, Vi proponiamo di destinare l'utile di Euro 3.961 migliaia come segue:

- i. quanto ad Euro 198.048,00 a riserva legale;
- ii. quanto ad Euro 1.814.303,50 a riserva di rivalutazione non distribuibile iscritta a bilancio ai sensi dell'art. 2426 n. 4 del Codice Civile;
- iii. quanto Euro 60.488,14 a riserva straordinaria; e
- iv. la residua parte a dividendo per complessivi Euro 1.888.117,50.

Il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea che la somma pari a Euro 1.888.117,50 a titolo di dividendo, corrispondente a Euro 0,145 per ciascuna azione, venga posta in pagamento a partire dal 18 marzo 2020 (record date 17 marzo 2020) e data di stacco cedola il 16 marzo 2020.

Alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione

### **Delibera**

1. di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 3.961 migliaia come segue:
  - i. quanto ad Euro 198.048,00 a riserva legale;
  - ii. quanto ad Euro 1.814.303,50 a riserva di rivalutazione non distribuibile iscritta a bilancio ai sensi dell'art. 2426 n. 4 del Codice Civile;
  - iii. quanto Euro 60.488,14 a riserva straordinaria;
  - iv. la residua parte dell'utile a dividendo per complessivi Euro 1.888.117,50 e pertanto, la distribuzione di un dividendo unitario, anche in considerazione della redistribuzione del dividendo di spettanza delle azioni proprie, di Euro 0,145 per ogni azione ordinaria avente diritto, pagabile a partire dal 18 marzo 2020 (c.d. payment date), con stacco del dividendo il 16 marzo 2020 (c.d. ex date) e c.d. record date il 17 marzo 2020 fatta peraltro avvertenza che l'eventuale variazione del numero di azioni proprie in portafoglio della Società al momento della distribuzione non avrà incidenza sull'importo del dividendo unitario come sopra stabilito, ma andrà ad incremento o decremento dell'importo appostato a riserva straordinaria.”

### **3. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

in occasione dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio 2019, giunge in scadenza il Collegio Sindacale attualmente in carica. Siete dunque chiamati a deliberare in merito a: (i) nomina dei tre Sindaci effettivi e dei due Sindaci supplenti; (ii) nomina del Presidente del Collegio Sindacale; e (iii) determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Al riguardo, si rende noto che in vista dell'avviato procedimento di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., deliberato in data 31 luglio 2019 ("MTA" e la "Quotazione"), si rende necessario nominare un Collegio Sindacale la cui composizione sia in linea alle *best practice* applicabili alle società quotate su MTA, eventualmente segmento STAR, in particolare in relazione al rispetto dell'equilibrio tra generi ai sensi della disciplina, anche regolamentare, applicabile alle predette società.

La nomina del Collegio Sindacale avverrà mediante applicazione del meccanismo del voto di lista previsto dallo statuto sociale vigente, ai sensi del quale hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 5% del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria. Le liste devono essere composte da due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e una per i candidati alla carica di Sindaco supplente. I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 148, comma 4 del TUF. Inoltre, i candidati devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 9 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana.

Per maggiori informazioni sulle modalità di redazione e presentazione delle liste si rinvia allo statuto sociale della Società e all'avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti messi a disposizione del pubblico sul sito internet [www.neodecortech.it](http://www.neodecortech.it) sezione Investors, Corporate Governance, Documenti Societari e Assemblee, Assemblee.

In particolare, si ricorda che le liste devono essere depositate almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (*i.e.* entro il 17 febbraio 2020) presso la sede sociale ovvero tramite posta elettronica certificata all'indirizzo [neodecortechspa@legalmail.it](mailto:neodecortechspa@legalmail.it). Unitamente alle liste sono depositati i curricula vitae professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 7 (sette) giorni prima dell'Assemblea (*i.e.* entro il 17 febbraio 2020).

A tal riguardo, si segnala che, ai sensi dello statuto sociale vigente della Società e della disciplina applicabile:

- il Collegio Sindacale è costituito da tre membri effettivi e due supplenti;
- il Collegio Sindacale dura in carica per tre esercizi e scade alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica;
- alla carica di Presidente del Collegio Sindacale è nominato il sindaco effettivo tratto dalla lista di minoranza.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei sindaci non si applicano nelle Assemblee nelle quali è presentata una sola lista, ovvero non siano presentate liste. In tali casi, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Fermo quanto precede, in previsione dell'ammissione a quotazione sul MTA, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti interessati di presentare le liste nel rispetto dei requisiti previsti per i componenti dell'organo di controllo delle società aventi azioni quotate su un mercato

regolamentato (ivi inclusa la disciplina in materia di equilibrio tra generi).

L'Assemblea sarà, inoltre, chiamata a determinare il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Tutto ciò premesso, si invita l'Assemblea degli Azionisti a deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, nonché in merito alla determinazione dei compensi spettanti ai membri, sulla base delle proposte che saranno presentate dai soci.

**4. Revisione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai fini dell'adozione di una politica per la remunerazione in linea con la disciplina applicabile alle società aventi azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, siete stati convocati per l'esame e l'approvazione della proposta di revisione dei compensi attribuiti al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che l'assemblea del 9 dicembre 2019 che ha nominato l'attuale Consiglio di Amministrazione ha determinato in Euro 560.000 il compenso lordo annuo da riconoscere al Consiglio di Amministrazione per l'intera durata del mandato, comprensivo (i) del compenso fisso riconosciuto a ciascun amministratore pari ad Euro 25.000 su base annua e (ii) del compenso da riconoscere ai consiglieri investiti di particolari cariche.

Si precisa che ai sensi dell'articolo 29 dello statuto vigente ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni, anche un compenso annuo che sarà determinato dall'Assemblea Ordinaria in sede di nomina. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del collegio sindacale, fermo restando che l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Al riguardo, si rende noto che in vista dell'avviato procedimento di Quotazione la Società è tenuta ad approvare una politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche che definisca, *inter alia*, le modalità e i criteri di attribuzione agli stessi delle varie componenti della remunerazione. In particolare, le linee guida della politica di remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 31 gennaio 2020 prevedono che la remunerazione sia composta da (i) una componente fissa, (ii) una componente variabile a breve termine e (iii) una componente variabile a lungo termine.

Il Consiglio di Amministrazione, anche tenuto conto della necessità di procedere ad attribuire i compensi ai sensi della predetta politica di remunerazione nel contesto della Quotazione, auspica che gli Azionisti, previa revoca della delibera assunta in data 9 dicembre 2019, valutino l'opportunità di definire, in linea con quanto avviene prevalentemente sul mercato, un compenso fisso congruo a remunerare il ruolo di Consigliere di Amministrazione, lasciando al Consiglio di Amministrazione la determinazione dei compensi dei consiglieri esecutivi e degli amministratori muniti di particolari cariche. Al riguardo, si precisa che ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. e del Codice di Autodisciplina della Società, gli amministratori investiti di particolari cariche avranno diritto ad una remunerazione stabilita dal medesimo Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e del Comitato Nomine e Remunerazioni.

Premesso che, come già precisato, tale integrazione si rende necessaria in vista dell'avviato procedimento di Quotazione, il Consiglio di Amministrazione propone che l'efficacia delle deliberazioni che saranno assunte con riferimento al presente punto all'ordine del giorno sia sospensivamente condizionata al perfezionamento del procedimento di Quotazione sul MTA entro il termine del 31 luglio 2020.

Vi invitiamo, pertanto, a determinare l'importo del compenso per gli Amministratori sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dell'Assemblea.

## **5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2020-2022 e determinazione del corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 è scaduto l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Società BDO Italia S.p.A. dall'assemblea degli azionisti della Società del 23 giugno 2017.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che, in vista dell'avviato procedimento di Quotazione in data 9 dicembre 2019, l'assemblea della Società ha deliberato il conferimento dell'incarico novennale alla Società di Revisione BDO Italia S.p.A. con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant su MTA (la "**Data di Inizio Negoziazioni**").

Fermo quanto precede, in virtù delle tempistiche dell'operazione di Quotazione, la Società vi ha convocato in data odierna per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e, pertanto, il mandato conferito in data 23 giugno 2017 alla Società di Revisione scadrà prima della Data di Inizio Negoziazioni. Conseguentemente, si rende necessario conferire un incarico per la revisione dei bilanci e delle relazioni semestrali per il triennio 2020-2022 e, comunque, fino alla Data di Inizio Negoziazioni, quando assumerà efficacia la predetta delibera di conferimento dell'incarico novennale, previa risoluzione consensuale dell'incarico triennale.

Il Consiglio di Amministrazione vi sottopone, pertanto, la proposta di conferimento di un incarico di revisione legale per gli esercizi 2020-2022 e la relativa proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento dell'incarico alla Società di Revisione BDO Italia S.p.A. La proposta motivata è stata pubblicata sul sito internet della Società nella sezione dedicata alla presente Assemblea.

Alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A., preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale

### **Delibera**

1. di conferire l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2020-2022 alla Società di Revisione BDO Italia S.p.A.;
2. di riconoscere alla Società di Revisione BDO Italia S.p.A. un compenso annuo pari a Euro 20.000 per l'incarico così conferito;
3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a procedere alla risoluzione consensuale del predetto incarico di revisione legale dei conti con BDO Italia S.p.A. a far data dall'avvio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., in virtù dell'incarico di revisione novennale già conferito alla predetta Società in data 9 dicembre 2019."

Filago (BG), 31 gennaio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

---

Riccardo Bruno

Presidente del Consiglio di Amministrazione