

CONFALONIERI

Spettabile
BDO Italia S.p.A.
Corte Isolani, 1
40125 - Bologna (BO)

Filago (BG), 19 luglio 2017

Egredi Signori

Con riferimento all'incarico conferitoVi in data 14 febbraio 2017 consistente nell' eseguire un esame (secondo il principio di revisione raccomandato da Consob con la Raccomandazione n. 1061609 del 9 agosto 2001) dei dati pro-forma del Gruppo Neodecortech per il periodo chiuso al 31 dicembre 2015, redatti al fine di riflettere retroattivamente gli effetti delle seguenti operazioni:

- in data 24 marzo 2017 la società Cartiere di Guarcino S.p.A. ha acquisito dalla società Finanziaria Valentini S.p.A. la partecipazione del 30% nella società Bio Energia Guarcino S.r.l. per il prezzo di euro 1.982 migliaia. A seguito di tale trasferimento la società Cartiere di Guarcino S.p.A. diviene il socio unico di Bio Energia Guarcino S.r.l.; tale partecipazione è stata consolidata integralmente dall'Emittente a partire dal primo gennaio 2015;
- in data 31 marzo 2017 la società Cartiere di Guarcino S.p.A. e la società Finanziaria Valentini S.p.A. si sono accordate per la compensazione parziale del corrispettivo pattuito per l'acquisto della partecipazione nella società Bio Energia Guarcino S.r.l. di euro 1.982 migliaia con credito di euro 668 migliaia dovuto dalla stessa Finanziaria Valentini S.p.A. a Cartiere di Guarcino S.p.A., mentre i restanti euro 1.314 migliaia dovranno essere corrisposti entro il 31 dicembre 2017;
- in data 28 marzo 2017 la società Finanziaria Valentini S.p.A. e la società Industrie Valentini S.p.A. si sono accordate per la cessione e trasferimento pro soluto del credito di euro 1.314 migliaia vantato da Finanziaria Valentini S.p.A. nei confronti di Cartiere di Guarcino S.p.A. derivante dalla cessione della partecipazione in Bio Energia Guarcino S.r.l.; il credito è stato ceduto al suo valore nominale;
- in data 31 marzo 2017 la società Industrie Valentini S.p.A. e la società Neodecortech S.p.A. si sono accordate per la cessione e trasferimento pro soluto del credito di euro 1.314 migliaia vantato da Industrie Valentini S.p.A. nei confronti della società i Cartiere di Guarcino S.p.A.; il pagamento del prezzo è avvenuto mediante compensazione con crediti commerciali vantati da Neodecortech S.p.A. nei confronti di Industrie Valentini S.p.A.; il credito è stato ceduto al suo valore nominale;

The Italian side of decor.

Neodecortech spa - Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy - Tel. +39 035996111 - Fax +39 035996225
www.confalonierispa.it - Ufficio Commerciale Italia - fax +39 035996381 - Export Department - fax +39 035995432
Capitale sociale euro 8.478.000,00 iv - cod. fisc. e R.I. 00725270151 - P. IVA 02833670165 - R.E.A. 193371



CONFALONIERI

- in data 26 maggio 2017 la società Valfina S.p.A. e la società Neodecortech S.p.A. si sono accordate per: cessione, vendita e trasferimento pro soluto del credito vantato da Valfina S.p.A. nei confronti della società Cartiere di Guarcino S.p.A. per complessivi euro 3.528 migliaia; cessione e trasferimento pro soluto del credito vantato da Neodecortech S.p.A. nei confronti della società Corbetta-Fia S.r.l. pari a euro 3.177 migliaia; il pagamento del prezzo è stato definito per euro 3.177 migliaia tramite parziale compensazione delle rispettive ragioni creditorie/debitorie oggetto dell'accordo mentre la differenza di euro 351 migliaia dovrà essere corrisposta entro il 31 dicembre 2017;
- in data 14 giugno 2017 l'Assemblea degli Azionisti della società Neodecortech S.p.A. ha deliberato di procedere a proporre all'Assemblea degli Obbligazionisti la modifica del taglio dei titoli obbligazionari in circolazione, del tasso di interesse annuo lordo portandolo dall'attuale tasso del 5% al tasso del 4,5%, delle modalità di rimborso del Prestito Obbligazionario prevedendo i seguenti importi: euro 933 migliaia al 30 giugno 2017, euro 750 migliaia al 31 dicembre 2017, euro 750 migliaia al 31 dicembre 2018, euro 567 migliaia al 31 dicembre 2019; l'Assemblea degli Obbligazionisti della società Neodecortech S.p.A. in data 15 giugno 2017 ha deliberato recependo le proposte;
- in data 15 giugno 2017 l'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A. ha deliberato l'aumento di capitale sociale di euro 3.678 migliaia, portandolo da euro 4.800 migliaia a euro 8.478 migliaia, con soprapprezzo di euro 12.022 migliaia eseguito con il conferimento in natura di partecipazione totalitaria in Cartiere di Guarcino S.p.A. da parte dell'unico socio Finanziaria Valentini S.p.A.;
- in data 15 giugno 2017 Luigi Valentini ha ceduto e venduto alla società Neodecortech S.p.A. n. 3 obbligazioni nominative non convertibili del valore nominale di euro 500 migliaia ciascuna, pari a complessivi nominali euro 1.500 migliaia di Cartiere di Guarcino S.p.A.;
- in data 16 giugno 2017 la società Neodecortech S.p.A. ha provveduto a estinguere parte del proprio Prestito Obbligazionario per euro 933 migliaia mediante compensazione integrale del credito vantato dalla stessa nei confronti della Industrie Valentini S.p.A., ceduti pro-soluto al Sig. Luigi Valentini. Tale compensazione è condizionata all'avverarsi del provvedimento definitivo che sancirà l'ammissione di Neodecortech S.p.A. al mercato AIM, da perfezionarsi entro la data del 31 dicembre 2017. Il pagamento mediante la compensazione integrale sopracitata avverrà alla data di avveramento della condizione di ammissione;
- in data 23 giugno 2017 l'Assemblea straordinaria della società Neodecortech S.p.A. ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento per massimi euro 1.851 migliaia riservato al sig. Luigi Valentini (euro 1.500 migliaia) e a Valfina S.p.A. (euro 351 migliaia) mediante compensazione dei crediti dagli stessi vantati nei confronti della Società. Tale compensazione è condizionata all'avverarsi del provvedimento definitivo che sancirà l'ammissione di Neodecortech S.p.A. al mercato AIM da perfezionarsi entro la data del 31 dicembre 2017;

The Italian side of decor.

Neodecortech spa - Via Provinciale 2 24040 Filago (BG) Italy Tel. +39 035996141 - Fax +39 035995275
www.confalonierspa.it - Ufficio Commerciale Italia fax +39 035996381 - Export Department fax +39 035995432
Capitale sociale euro 8 478 000 00 iv - cod. fisc. e R.I. 00725270151 - P. IVA IT 02631670165 - R.E.A. 193331



