

NEODECORTECH S.p.A.

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

Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti

Unica convocazione
del 9 dicembre 2019

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

Egredi 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 e straordinaria degli Azionisti che si terrà presso gli uffici della Società in Via Provinciale n. 2, Filago (BG), per il giorno 9 dicembre 2019, alle ore 11.00, in unica convocazione in merito alle materie di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

In sede ordinaria

1. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Conferimento dell'incarico di revisione legale novennale ai sensi dell'art. 17 D.Lgs. 39/2010, previa approvazione della proposta di risoluzione consensuale dell'incarico in essere, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In sede straordinaria

1. Revoca della delega ex artt. 2443 e 2420-ter c.c. al Consiglio di Amministrazione conferita in data 14 settembre 2018 e attribuzione di una nuova delega al Consiglio di Amministrazione ex art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale, con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5 c.c. per massimi complessivi Euro 10.000.000 comprensivi di sovrapprezzo. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Modifiche al regolamento dei "Warrant Neodecortech 2018-2020", anche relativamente al periodo di esercizio e al termine finale di esercizio dei warrant e modifica dei termini dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant deliberato dall'Assemblea del 14 settembre 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Adozione di un nuovo statuto sociale ai fini dell'adeguamento alla normativa vigente in materia di società con azioni negoziate sui mercati regolamentati, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

1. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero, e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egredi Azionisti,

come già comunicato al mercato, si segnala che i componenti del Consiglio di Amministrazione hanno rassegnato le dimissioni in data 8 novembre 2019 con efficacia dalla data di entrata in carica del nuovo organo amministrativo. Tali dimissioni e la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione si collocano nel contesto del progetto di ammissione a quotazione delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente Segmento STAR (“**MTA**” e la “**Quotazione**”) e hanno l’obiettivo di adeguare la composizione del Consiglio di Amministrazione alle disposizioni e alle *best practice* applicabili alle società quotate su un mercato regolamentato, in relazione, in particolare, (i) al numero adeguato di amministratori in possesso dei requisiti anche di indipendenza previsti dal D.Lgs. 58 del 1998 (il “**TUF**”) e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il “**Codice di Autodisciplina**”), e (ii) al rispetto dell’equilibrio tra generi.

La nomina del Consiglio di Amministrazione 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.

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 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 2 dicembre 2019) presso la sede sociale ovvero tramite posta elettronica certificata all’indirizzo neodecortechspa@legalmail.it.

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 5 (cinque) giorni prima dell’Assemblea (*i.e.* entro il 4 dicembre 2019).

Al riguardo si segnala che ai sensi dello statuto sociale vigente:

- i. il Consiglio di Amministrazione è composto da un numero di membri compreso tra 5 (cinque) e 9 (nove) membri tutti in possesso dei requisiti di onorabilità *ex art. 147-quinques* del TUF. Almeno uno dei componenti il Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il Consiglio sia composto da un numero compreso tra sette e otto membri, ovvero tre qualora il Consiglio sia composto da nove membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall’art. 147-*ter* del TUF;
- ii. gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino ad un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’ultimo esercizio della loro carica.

Fermo quanto precede, in previsione dell’ammissione a quotazione sul MTA, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti interessati di presentare liste che (i) includano un numero adeguato di amministratori in possesso dei requisiti anche di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice di Autodisciplina nonché (ii) rispettino il principio dell’equilibrio tra generi. In relazione al numero di consiglieri da eleggere, al fine di dotare la Società di una *governance* in linea con le *best practice* di mercato il Consiglio di Amministrazione propone ai Signori Soci di stabilire il numero di amministratori da eleggere in 7 (sette).

In merito al compenso annuo, l'articolo 29 dello Statuto dispone che agli amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni, spetta anche un compenso annuo che sarà determinato dall'assemblea. Il compenso può essere costituito, in tutto o in parte, da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione. Agli amministratori potrà inoltre esser attribuito, al momento della nomina, un ulteriore compenso annuo da accantonarsi a titolo di trattamento di fine mandato di amministrazione, da liquidarsi in unica soluzione al termine del rapporto stesso.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Tutto ciò premesso, si invita l'Assemblea degli Azionisti a deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, eventualmente incluso il Presidente, previa determinazione del numero dei componenti e della durata in carica, nonché in merito alla determinazione dei compensi agli stessi spettanti, sulla base di proposte che saranno presentate dai soci.

2. Conferimento dell'incarico di revisione legale novennale ai sensi dell'art. 17 D.Lgs. 39/2010, previa approvazione della proposta di risoluzione consensuale dell'incarico in essere, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

come noto in data 31 luglio 2019 l'assemblea ha deliberato di richiedere l'ammissione a quotazione delle azioni e dei warrant su MTA. In tale contesto, è necessario procedere al conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti, al fine di tener conto di quanto previsto dagli artt. 16 e seguenti del Decreto Legislativo del 27 gennaio 2010, n. 39 ("**D.lgs. 39/2010**") in materia di revisione legale dei conti dei c.d. "Enti di Interesse pubblico", tra i quali rientrano anche "le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione europea" (cfr. art. 16, comma 1, lett. a) del D.lgs. 39/2010), previa risoluzione dell'incarico già conferito a BDO Italia S.p.A. ("**BDO**"). Al riguardo, si precisa che l'incarico da conferirsi avrà ad oggetto la revisione legale del bilancio di esercizio e di quello consolidato (inclusa l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili) per gli esercizi 2020-2028 e la revisione limitata della relazione finanziaria semestrale della Società per i semestri che si chiuderanno al 30 giugno degli esercizi 2020-2028.

L'efficacia del conferimento del nuovo incarico e della connessa proposta di risoluzione saranno sospensivamente condizionate all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul MTA. Il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere il 31 luglio 2020 quale termine entro il quale dovrà verificarsi la descritta condizione sospensiva.

In conformità alle disposizioni normative e regolamentari applicabili, è stata avviata la procedura per la scelta del revisore a cui affidare l'incarico ed il Collegio Sindacale ha predisposto la propria raccomandazione motivata in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale, messa a disposizione sul sito della società www.neodecortech.it, sezione Investors, Corporate Governance, Documenti Societari e Assemblee, Assemblee. Il Consiglio di Amministrazione da atto che il Collegio Sindacale ha valutato un'offerta presentata da BDO che prevede un corrispettivo complessivo di Euro 76.500 così ripartiti (i) Euro 60.500 per l'attività di revisione legale del bilancio e delle relazioni semestrali e (ii) Euro 16.000 per le attività di revisione limitata della relazione trimestrale.

Nella seduta dell'8 novembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha condiviso i criteri adottati, le valutazioni svolte e le conclusioni formulate dal Collegio Sindacale ed ha conseguentemente deliberato di far propria la preferenza espressa dal Collegio Sindacale e di sottoporre quindi all'Assemblea la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società BDO.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione condividendo le ragioni sottese alla preferenza espressa dal Collegio Sindacale, propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti

- preso atto dell'esposizione del Presidente;

- vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- esaminata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale;

DELIBERA

1. di approvare la proposta di risoluzione consensuale dell'attuale incarico di revisione legale conferito a BDO Italia S.p.A., con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario,

eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. entro il 31 luglio 2020;

2. di approvare il conferimento a BDO Italia S.p.A. dell'incarico di revisione novennale ai sensi dell'art. 17 D.Lgs. 39/2010 per gli esercizi 2020-2028, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., entro il 31 luglio 2020 alle condizioni contenute nella proposta della società di revisione, determinando il relativo compenso, per l'intera durata dell'incarico, in misura pari a Euro 76.500 di cui (i) Euro 60.500 annui per le attività di revisione legale relative al bilancio ed alle relazioni semestrali e (ii) Euro 16.000 annui per le attività di revisione legale limitata relative alle relazioni trimestrali;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega —, tutti i poteri necessari per convenire, definire e sottoscrivere, in nome e per conto della Società, gli atti indicati nei precedenti punti del deliberato”.

1. **Revoca della delega ex artt. 2443 e 2420-ter c.c. al Consiglio di Amministrazione conferita in data 14 settembre 2018 e attribuzione di una nuova delega al Consiglio di Amministrazione ex art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale, con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5 c.c. per massimi complessivi Euro 10.000.000 comprensivi di sovrapprezzo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Egredi Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione intende sottoporvi la proposta di attribuzione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., al Consiglio di Amministrazione di una delega, ad aumentare a pagamento il capitale sociale per massimi Euro 10.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, per cinque anni a decorrere dalla data della deliberazione, previa revoca della precedente delega ex artt. 2443 e 2420-ter c.c. conferita dall'Assemblea straordinaria di Neodecortech in data 14 settembre 2018.

Vi illustriamo, quindi, le modalità ed i termini della proposta.

1. **Revoca della delega in essere**

In data 14 settembre 2018 l'Assemblea straordinaria di Neodecortech ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter c.c., a pagamento in una o più volte anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 c.c. entro il termine di cinque anni dalla data della deliberazione, ovvero, se antecedente, fino alla data di presentazione della domanda di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., per un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 10.000.000 (la "**Delega**").

In esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione avrebbe potuto emettere, *inter alia*, azioni e obbligazioni convertibili che prevedessero anche l'abbinamento di *warrant*.

La Delega non è stata esercitata da parte del Consiglio di Amministrazione.

In considerazione dell'avviato procedimento di Quotazione e della circostanza che la Delega perderebbe efficacia alla data di presentazione della domanda di ammissione a quotazione, si propone di revocare la Delega e conferire una nuova delega.

2. **Motivazioni e destinazione della nuova delega ad aumentare il capitale**

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione della proposta di conferimento di una delega (la "**Nuova Delega**") ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 c.c., ad aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5 c.c., per cinque anni dalla data della deliberazione, per l'importo massimo complessivo di Euro 10.000.000, comprensivo di sovrapprezzo (l'**Aumento di Capitale**).

In particolare, si propone che la Nuova Delega preveda ai sensi dell'articolo 2443 c.c. la possibilità di:

- a) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie:
 - i. da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o
 - ii. da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4 e 5 dell'art. 2441 c.c.;
- b) emettere warrant e/o abbinare gratuitamente alle suddette azioni eventuali warrant che diano il diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione, definendo il regolamento di detti warrant;

- c) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, al servizio dell'esercizio di warrant;
- d) chiedere l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione e dei warrant di cui sopra in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri;

La Nuova Delega è finalizzata a dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento flessibile e attivabile con modalità non particolarmente complesse, così da poter cogliere le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie ovvero di rafforzamento patrimoniale.

Oltre alla richiamata flessibilità, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Nuova Delega ha il vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso.

In particolare, la proposta della Nuova Delega prevede di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di individuare i destinatari dell'aumento, definire il numero delle azioni da emettere ed il relativo prezzo e/o il rapporto di esercizio nel caso in cui vengano emessi warrant, il tutto nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili (anche a seconda che l'aumento di capitale venga attuato ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, c.c.).

Si precisa sin d'ora che:

- a) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 c.c. potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
- b) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 c.c. potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società.

3. Criteri di determinazione del prezzo delle azioni e dei warrant di nuova emissione nell'ambito dell'Aumento di Capitale

Il prezzo di emissione delle azioni ordinarie (ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo) a servizio dell'Aumento di Capitale e/o il prezzo ed il rapporto di esercizio dei warrant sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione. Il prezzo di emissione sarà determinato mediante l'utilizzo di criteri ragionevoli e non arbitrari, nel rispetto della normativa applicabile, tenuto conto della prassi di mercato, delle circostanze esistenti alla data di esercizio della Nuova Delega e delle caratteristiche della Società, anche con applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili.

Nel caso in cui l'esercizio della Nuova Delega avvenga ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, c.c. all'atto dell'esercizio della stessa, si applicherà, in quanto compatibile, il disposto dell'articolo 2441, comma 6, c.c. anche al fine di determinare i criteri cui gli amministratori dovranno attenersi per la determinazione del prezzo di emissione, ferma restando l'applicabilità dell'articolo 158 del TUF successivamente al perfezionamento del processo di Quotazione.

Nel caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. il prezzo di offerta delle azioni dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni e ciò dovrà essere confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione ai sensi

di legge e di statuto

Rimane inteso quindi che, in occasione di ciascun eventuale esercizio della Nuova Delega, il Consiglio di Amministrazione di Neodecortech predisporrà apposite relazioni illustrative, ove verranno illustrati gli specifici criteri utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni nonché le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione o dello specifico conferimento in natura.

4. Periodo di esecuzione dell'Aumento di Capitale

La Nuova Delega per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale sarà conferita per cinque anni dalla deliberazione e, pertanto, sino al 8 dicembre 2024.

5. Godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale

Le azioni di nuova emissione daranno ai relativi sottoscrittori i medesimi diritti delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. In particolare, le azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale saranno azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, ed avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione delle nuove azioni.

6. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, sarà necessario modificare nello statuto sociale vigente la clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della Delega per sostituirla con i contenuti della Nuova Delega.

Si ricorda che la convocanda Assemblea è chiamata altresì ad approvare l'adozione di un nuovo statuto sociale contenente previsioni in linea con la disciplina applicabile alle società con azioni quotate in mercati regolamentati (il "**Nuovo Statuto**"), la cui efficacia è sospensivamente condizionata al completamento del procedimento di Quotazione.

Poiché si propone che il conferimento della Nuova Delega sia immediatamente efficace, la modifica statutaria relativa alla Nuova Delega sarà inserita sia nel testo dello statuto vigente sia nel testo del Nuovo Statuto.

Di seguito sono illustrate in grassetto le modifiche che si propone di apportare al testo dell'articolo 6 dello Statuto.

Art. 6	Art. 6
Testo vigente	Testo modificato
<p>Il capitale sociale ammonta ad Euro 16.203.000,00 (sedecimilioniduecentotremila) ed è suddiviso in n. 13.101.500 (tredicimilionicientounomilacinquecento) azioni senza indicazione del valore nominale.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo</p>	<p>Il capitale sociale ammonta ad Euro 16.203.000,00 (sedecimilioniduecentotremila) ed è suddiviso in n. 13.101.500 (tredicimilionicientounomilacinquecento) azioni senza indicazione del valore nominale.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo</p>

massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 14 settembre 2018 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà: (A) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile e progressiva ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il termine di cinque anni dalla data della deliberazione, ovvero, se antecedente, fino alla data di presentazione della domanda di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., per un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio: (1) dell'esercizio dei suddetti warrant; e/o (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o (3) di warrant (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) assegnati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente. 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) e il godimento delle azioni ordinarie eventualmente cum warrant da emettersi di volta in volta; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i

massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.

L'Assemblea Straordinaria in data 9 dicembre 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre l'8 dicembre 2024, per massimi euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.

L'assemblea straordinaria in data 14 settembre 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 13.101.500 di cui massimi nominali Euro 6.550.750, mediante emissione di massime numero 3.275.375 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Neodecortech 2018-2020", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione

termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di assegnazione e/o di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente emessi in esercizio della presente delega ovvero delle correlate obbligazioni; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione 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; (B) ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile e progressiva entro il termine di cinque anni dalla data della deliberazione, ovvero, se antecedente, fino alla data di presentazione della domanda di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5, dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare nominale massimo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00), deliberando altresì il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni, in una o più volte e in via scindibile e progressiva mediante emissione di azioni ordinarie della Società aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione. 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 e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche

fissato al 31 dicembre 2020 e di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati ogni più ampio potere per determinare, in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, il numero effettivo di warrant e delle Azioni di Compendio da emettere procedendo, ove necessario, agli opportuni arrotondamenti.

cum warrant aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse e al servizio dell'esercizio dei warrant eventualmente abbinati alle stesse e degli altri strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di assegnazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di assegnazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione e dei correlati strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione 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. Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri: (i) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi – in una o più volte – in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro tranche),

sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Neodecortech S.p.A., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando il limite costituito dal valore minimo del patrimonio netto consolidato per azione calcolato sulla base dell'ultimo bilancio consolidato approvato per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni e le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili; (ii) per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile: (1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; (2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a "investitori qualificati" e/o "investitori professionali" (anche esteri), quali (a titolo esemplificativo) banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento (ovvero altri soggetti rientranti nella relative definizioni anche di carattere europeo, di volta in volta applicabili), e/o operatori che (indipendentemente da tale qualificazione) svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello

della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero comunque al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte di Neodecortech S.p.A. In ogni caso l'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare nominale delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) e/o dell'esercizio dei warrant eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere il predetto importo massimo complessivo.

L'assemblea straordinaria in data 14 settembre 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 13.101.500 di cui massimi nominali Euro 6.550.750, mediante emissione di massime numero 3.275.375 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Neodecortech 2018-2020", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 31 dicembre 2020 e di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati ogni più ampio potere per determinare, in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, il numero effettivo di warrant e delle Azioni di Compendio da emettere procedendo, ove necessario, agli opportuni arrotondamenti.

Per il testo del Nuovo Statuto che entrerà in vigore a decorrere dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Neodecortech sul MTA, si rinvia alla relazione di cui all'ultimo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;

- vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e riconosciuto l'interesse sociale per le ragioni ivi indicate;

DELIBERA

1. *di revocare la delega conferita al Consiglio di Amministrazione ex artt. 2443 e 2420-ter c.c. dall'Assemblea straordinaria in data 14 settembre 2018;*

2. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre l'8 dicembre 2024, per massimi euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;*

3. *di inserire nell'art. 6 dello statuto sociale e del Nuovo Statuto il seguente comma “L'Assemblea Straordinaria in data 9 dicembre 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre l'8 dicembre 2024, per massimi euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;*

4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella*

medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti”.

2. Modifiche al regolamento dei “Warrant Neodecortech 2018-2020”, anche relativamente al periodo di esercizio e al termine finale di esercizio dei warrant e modifica dei termini dell’aumento di capitale a servizio dell’esercizio dei warrant deliberato dall’assemblea del 14 settembre 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

siete chiamati ad approvare alcune modifiche al regolamento dei “Warrant Neodecortech 2018-2020” inerenti, tra le altre cose, il termine di esercizio.

In virtù dell’avviato procedimento di Quotazione, si intende sottoporre alla vostra approvazione una modifica al periodo di esercizio dei warrant che attualmente è individuato nel “*periodo che decorre dal 3 giugno 2019 fino all’ultimo giorno di borsa aperta del mese di dicembre dell’anno 2020*”. La modifica che si intende proporre è finalizzata a differire la data ultima del periodo di esercizio “*al 27 dicembre 2021*” che verrebbe così a costituire anche il termine finale per l’esercizio dei warrant.

Conseguentemente, si rende necessario modificare anche la denominazione dei warrant in “Warrant Neodecortech 2018-2021”.

Si rendono, inoltre, necessarie talune modifiche minori per prevedere la possibilità che i warrant siano quotati sul MTA.

Restano invariate le previsioni relative al rapporto di esercizio ed il prezzo a cui possono essere esercitati i warrant.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, all’approvazione dell’odierna Assemblea il nuovo testo del regolamento dei “Warrant Neodecortech 2018-2021”, messo a disposizione degli azionisti congiuntamente alla presente relazione.

Le modifiche proposte hanno la finalità di aumentare per la Società la possibilità di acquisire nuove risorse patrimoniali derivanti dall’eventuale esercizio dei warrant medesimi poiché aumentando il periodo concesso per l’esercizio dei warrant aumentano le possibilità che questi vengano effettivamente esercitati.

Inoltre, in virtù della modifica proposta si rende necessario modificare anche la delibera di aumento di capitale a servizio dell’esercizio dei warrant assunta dall’Assemblea straordinaria della Società in data 14 settembre 2018, prevedendo che il termine finale dell’aumento di capitale sia prorogato al 31 dicembre 2021.

Si precisa che le medesime modifiche al regolamento dei “Warrant Neodecortech 2018-2020” saranno sottoposte anche all’approvazione dell’assemblea dei portatori dei warrant, convocata sempre per il 9 dicembre 2019 alle ore 10.30.

Di seguito sono illustrate le modifiche che si propone di apportare al testo dell’articolo 6 dello Statuto. La parte in grassetto è quella che sarà aggiunta per effetto della deliberazione di cui al presente punto all’ordine del giorno, mentre la parte sottolineata sarà aggiunta per effetto della delibera di cui al precedente punto all’ordine del giorno.

Poiché si propone che la presente deliberazione sia immediatamente efficace, la relativa modifica statutaria sarà inserita sia nel testo dello statuto vigente sia nel testo del Nuovo Statuto.

Testo vigente	Testo vigente
Art. 6	Art. 6
Il capitale sociale ammonta ad Euro 16.203.000,00 (sedicimilioniduecentotremila)	Il capitale sociale ammonta ad Euro 16.203.000,00 (sedicimilioniduecentotremila)

ed è suddiviso in n. 13.101.500 (tredicimilioncentounomilacinquecento) azioni senza indicazione del valore nominale.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 14 settembre 2018 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà: (A) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile e progressiva ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il termine di cinque anni dalla data della deliberazione, ovvero, se antecedente, fino alla data di presentazione della domanda di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., per un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio: (1) dell'esercizio dei suddetti warrant; e/o (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o (3) di warrant (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal

ed è suddiviso in n. 13.101.500 (tredicimilioncentounomilacinquecento) azioni senza indicazione del valore nominale.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'Assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.

L'Assemblea Straordinaria in data 9 dicembre 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre l'8 dicembre 2024, per massimi euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di

Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) assegnati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente. 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) e il godimento delle azioni ordinarie eventualmente cum warrant da emettersi di volta in volta; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di assegnazione e/o di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente emessi in esercizio della presente delega ovvero delle correlate obbligazioni; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione 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; (B) ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile e progressiva entro il termine di cinque anni dalla data della deliberazione, ovvero, se antecedente, fino alla data di presentazione della domanda di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte

capitale.

L'Assemblea Straordinaria in data 14 settembre 2018 e successivamente in data 9 dicembre 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 13.101.500 di cui massimi nominali Euro 6.550.750, mediante emissione di massime numero 3.275.375 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Neodecortech 2018-2021", la cui emissione è stata deliberata in data 14 settembre 2018 dalla medesima Assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 31 dicembre 2021.

– del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5, dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare nominale massimo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00), deliberando altresì il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni, in una o più volte e in via scindibile e progressiva mediante emissione di azioni ordinarie della Società aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione. 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 e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse e al servizio dell'esercizio dei warrant eventualmente abbinati alle stesse e degli altri strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di assegnazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di assegnazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione e dei correlati strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione 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. Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri: (i) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi – in una o più volte – in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Neodecortech S.p.A., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando il limite costituito dal valore minimo del patrimonio netto consolidato per azione calcolato sulla base dell'ultimo bilancio consolidato approvato per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni e le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili; (ii) per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile: (1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti

dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; (2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a "investitori qualificati" e/o "investitori professionali" (anche esteri), quali (a titolo esemplificativo) banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento (ovvero altri soggetti rientranti nella relative definizioni anche di carattere europeo, di volta in volta applicabili), e/o operatori che (indipendentemente da tale qualificazione) svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero comunque al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte di Neodecortech S.p.A. In ogni caso l'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare nominale delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) e/o dell'esercizio dei warrant eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere il predetto importo massimo complessivo.

L'assemblea straordinaria in data 14 settembre 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 13.101.500 di cui massimi nominali Euro 6.550.750, mediante emissione di massime numero 3.275.375 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Neodecortech 2018-2020", la cui emissione è

<p>stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 31 dicembre 2020 e di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati ogni più ampio potere per determinare, in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, il numero effettivo di warrant e delle Azioni di Compendio da emettere procedendo, ove necessario, agli opportuni arrotondamenti.</p>	
--	--

Si precisa che la proposta modifica statutaria non attribuisce il diritto di recesso agli azionisti ai sensi di legge.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;

- vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

- 1. di prolungare il termine ultimo di esercizio dei “Warrant Neodecortech 2018-2020” al 27 dicembre 2021;*
- 2. di modificare il periodo di esercizio dei “Warrant Neodecortech 2018-2020”, prevedendo che gli stessi possano essere esercitati durante il periodo che decorre dal 3 giugno 2019 fino al 27 dicembre 2021;*
- 3. di modificare la denominazione dei warrant in “Warrant Neodecortech 2018-2021” e approvare il regolamento di disciplina dei Warrant, denominato Regolamento dei “Warrant Neodecortech 2018-2021”, contenente le modifiche di cui sopra, nella sua nuova formulazione e nel suo complesso;*
- 4. di modificare la delibera dell'Assemblea Straordinaria del 14 settembre 2018, di cui al Verbale redatto dal Notaio Salvatore Lombardo di Bergamo in pari data, repertorio n. 122.687/29.788, e precisamente nella parte avente ad oggetto l'aumento di capitale a servizio dei warrant, nel senso di prorogare il termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2021;*
- 5. di modificare conseguentemente l'articolo 6 dello statuto sociale e del Nuovo Statuto come segue “L'Assemblea Straordinaria in data 14 settembre 2018 e successivamente in data 9 dicembre 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 13.101.500 di cui massimi nominali Euro 6.550.750, mediante emissione di massime numero 3.275.375 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei “Warrant Neodecortech 2018-2021”, la cui emissione è stata deliberata in data 14 settembre 2018 dalla medesima Assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 31 dicembre 2021;*
- 6. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella*

medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti ivi inclusa la facoltà di correggere nel testo del regolamento dei "Warrant Neodecortech 2018-2021" eventuali errori di carattere formale e non sostanziale nonché di apportare eventuali modifiche richieste dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.P.A. e/o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fine necessario ed opportuno, nessuno escluso ed eccettuato".

3. Adozione di un nuovo statuto sociale ai fini dell'adeguamento alla normativa vigente in materia di società con azioni negoziate sui mercati regolamentati, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Egregi Azionisti,

a seguito dell'approvazione del progetto di Quotazione avvenuta in data 31 luglio 2019, si rende necessario procedere all'adozione di un nuovo testo di statuto sociale (il "**Nuovo Statuto**"), ai fini dell'adeguamento alla normativa vigente in materia di società con azioni negoziate sui mercati regolamentati di cui al TUF.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, all'approvazione dell'odierna Assemblea il testo del Nuovo Statuto - messo a disposizione degli azionisti congiuntamente alla presente relazione- che entrerà in vigore all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul MTA.

Il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere il 31 luglio 2020 quale termine entro il quale dovrà verificarsi la descritta condizione sospensiva.

Si precisa che il testo del Nuovo Statuto contiene anche le proposte di delibera di cui ai precedenti punti all'ordine del giorno dell'assemblea.

Il Nuovo Statuto prevede, *inter alia*, le seguenti principali modifiche:

- i. l'eliminazione delle clausole che fanno riferimento o comunque sono funzionali all'ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia;
- ii. l'eliminazione delle clausole relative all'offerta pubblica di acquisto e agli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti obbligatorie per le società che intendono quotarsi sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, per effetto della piena applicabilità della disciplina prevista dal TUF in tali materie a seguito della quotazione sul MTA;
- iii. la nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis del TUF che viene attribuita alla competenza del Consiglio di Amministrazione;
- iv. la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti con convocazione unica come regola di base, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di prevedere più convocazioni;
- v. la modifica del meccanismo del voto di lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in conformità alla disciplina applicabile del TUF e in particolare della composizione degli organi nel rispetto del principio dell'equilibrio tra generi;
- vi. la previsione della possibilità di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., dal momento in cui le azioni saranno quotate su un mercato regolamentato.

Si precisa che l'adozione del Nuovo Statuto da parte dell'Assemblea non attribuisce il diritto di recesso agli azionisti ai sensi di legge.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;

- esaminato il testo del nuovo statuto sociale ai fini della quotazione sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

1. *di adottare il nuovo testo dello statuto sociale, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., entro il 31 luglio 2020;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per apportare al testo dello statuto approvato sub 1) ogni modifica che dovesse essere richiesta dalle competenti autorità ovvero per correggere errori di carattere formale e non sostanziale;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti".*

Filago (BG), 22 novembre 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

dott. Luigi Cogni
Presidente del Consiglio di Amministrazione