

Neodecortech S.p.A.

Capitale sociale: Euro 18.804.209,37 i.v.

Sede legale in Filago, in via Provinciale n. 2

Iscritta al Registro delle Imprese di Bergamo

C.F. e n. 00725270151 – P. IVA n. 02833670165 – R.E.A. n. 193331

VERBALE DI ASSEMBLEA

del 29 aprile 2025

Il 29 aprile 2025, alle ore 10:00, in Filago (BG), Via Provinciale n. 2, presso la sede di Neodecortech S.p.A. (“Neodecortech” o “NDT” o “Società”) si è riunita, in unica convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. **Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Neodecortech S.p.A. al 31 dicembre 2024, comprensivo della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della Società di Revisione e dell'attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
2. **Proposta di destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
3. **Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Neodecortech al 31 dicembre 2024, comprensivo della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della Società di Revisione e dell'attestazione del Dirigente Preposto;**
4. **Presentazione del Report di Sostenibilità del Gruppo Neodecortech al 31 dicembre 2024;**
5. **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie conferita dall'assemblea del 19 aprile 2024 per la parte ineseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
6. **Nomina del Consiglio di amministrazione:**
 - 6.1 **determinazione del numero dei componenti il Consiglio di amministrazione;**
 - 6.2 **determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di amministrazione;**
 - 6.3 **nomina dei componenti il Consiglio di amministrazione;**
 - 6.4 **nomina del presidente;**
 - 6.5 **determinazione del compenso annuo dei componenti il Consiglio di amministrazione.**
7. **Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 2025 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024:**
 - 7.1 **esame della Sezione I predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (i.e., politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2025). Deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;**
 - 7.2 **esame della Sezione II predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (i.e., compensi corrisposti nell'esercizio 2024). Deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;**



8. Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo 6 settembre 2024, n. 125 per gli esercizi 2025-2027. Delibere inerenti e conseguenti.

*** ** **

In conformità all'articolo 18 dello statuto sociale della Società ("Statuto"), assume la presidenza della riunione il Vicepresidente del Consiglio di amministrazione, dott. Gianluca Valentini (il "Presidente").

Parimenti in conformità all'articolo 18 dello Statuto, su proposta del Presidente, l'Assemblea invita l'avv. Elena Venturini, la quale accetta, a svolgere la funzione di Segretario dell'odierna riunione.

Pertanto, il Presidente dichiara che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata in unica convocazione per oggi 29 aprile 2025 alle ore 10:00 presso la sede della Società, mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società (www.neodecortech.it) in data 19 marzo 2025 e per estratto sul quotidiano "Milano Finanza" del 20 marzo 2025 ed è stato reso disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info" nella medesima data;
- la Società ha reso disponibile presso la sede sociale e sul proprio sito internet (www.neodecortech.it) il modulo per il conferimento della delega;
- non sono pervenute alla Società richieste di integrazione dell'ordine del giorno nei termini previsti ex art. 126-bis del D. Lgs. 58/1998 (il "TUF");
- in conformità all'art. 127-ter del TUF, sono stati definiti, nell'avviso di convocazione, le modalità e i termini con cui gli azionisti avrebbero potuto porre domande sulle materie all'ordine del giorno. Entro il termine previsto nell'avviso di convocazione (i.e., 16 aprile 2025), non sono pervenute alla Società domande da parte degli azionisti;
- il capitale sociale ammonta ad Euro 18.804.209,37 (diciottomilioni ottocentoquattromila duecentonove/37) ed è suddiviso in n. 14.218.021 (quattordicimilioni duecentodiciottomilaventuno) azioni ordinarie, tutte senza indicazione del valore nominale;
- la Società era titolare, alla *record date* (i.e., 16 aprile 2025), di n. 600.170 (seicentomilacentosettanta) azioni proprie il cui diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter comma 2, del Codice Civile;
- ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società;
- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni sul Euronext Milan, segmento Euronext STAR Milan, mercato regolamentato, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del TUF relativamente alla odierna Assemblea;
- per quanto a conoscenza della Società, essendo la stessa una PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1, del TUF, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

Dichiarante	Azionista diretto	n. azioni	% sul capitale ordinario
Finanziaria Valentini S.p.A.	Finanziaria Valentini S.p.A.	8.325.385	58,56

Inoltre, il Presidente ricorda che:

- ai sensi dell'art. 120 del TUF, gli azionisti i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 5% del capitale della Società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla Consob, non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali sia stata omessa la comunicazione; e
- ai sensi dell'art. 122 del TUF, il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di pubblicità previsti dal primo comma del medesimo art. 122 del TUF non può essere esercitato.

Infine, il Presidente comunica che:

- per quanto a conoscenza della Società, alla data dell'Assemblea non risulta la stipulazione di alcun patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF; e
- alle ore 10:00 sono presenti n. 16 aventi diritto partecipanti all'Assemblea tutti per delega, per un totale di n. 11.116.120 azioni (pari al 78,183314% dell'intero capitale sociale).

Pertanto, il Presidente invita gli intervenuti a voler far presente l'eventuale carenza di legittimazione all'esercizio del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di statuto e, in particolare, ai sensi degli articoli 120, comma 5, e 122, comma 4, del TUF.

Il Presidente dichiara, altresì, che:

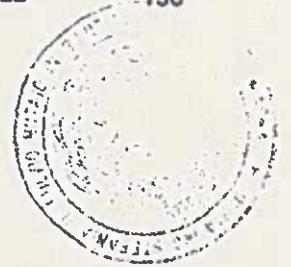
- in conformità con le disposizioni vigenti, è allegato al presente verbale, quale sua parte integrante: (i) *sub "A"*, l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, specificando il numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'cmittente ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF e, in caso di delega, del socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e usufruttuari; e (ii) *sub "B"*, l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute;
- le verifiche relative ai presenti e ai risultati delle votazioni sono state e saranno effettuate da personale all'uopo incaricato dalla Presidenza e, in particolare, è stata verificata – con l'ausilio di "Computershare S.p.A." – l'identità degli intervenuti, la regolarità delle comunicazioni pervenute, attestanti la titolarità delle azioni alla c.d. "*record date*" del 16 aprile 2025 ai fini dell'intervento alla presente Assemblea, nonché delle deleghe presentate; documenti che il Presidente dichiara acquisiti agli atti della Società;
- per l'organo amministrativo, sono presenti personalmente, oltre al Presidente, gli amministratori Luigi Cologni e Massimo Giorgilli e, collegati in audio-video conferenza, i consiglieri Vittoria

Giustiniani e Cinzia Morelli. Hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Luca Peli, Adriano Bianchi, Ida Altimare e Sara Bertolini;

- per l'organo di controllo sono presenti i sindaci: Edda Delon – Presidente, Stefano Santucci, mentre ha giustificato la propria assenza l'avv. Federica Menichetti;
- il Presidente è posto nella condizione di accertare inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti, di regolare lo svolgimento dell'adunanza, di constatare e proclamare i risultati delle votazioni;
- non è prevista alcuna procedura di voto con mezzi telematici o per corrispondenza;
- ciascun avente diritto è posto nella condizione di partecipare, in tempo reale, alla prossima discussione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti;
- tutti i partecipanti dichiarano di essere informati sugli argomenti all'ordine del giorno e nessuno si oppone allo svolgimento dell'odierna Assemblea;
- ai sensi e per gli effetti del Regolamento UE 2016/679 (il "GDPR") i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e seguenti del GDPR;
- prima di ogni votazione si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano dichiarato di non voler partecipare alle votazioni;
- la votazione sugli argomenti all'ordine del giorno avverrà mediante appello nominale;
- la Società ha deciso di non avvalersi della previsione normativa che consente la partecipazione all'Assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato.

Il Presidente ricorda che, in conformità a quanto previsto dalla vigente normativa, la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet (www.neodecortech.it) alla sezione "Corporate Governance/ Assemblee Azionisti/2025" nonché presso il meccanismo di stoccaggio "1info", e in particolare:

- (i) in data 19 marzo 2025 sono state messe a disposizione del pubblico le relazioni illustrative predisposte dagli amministratori in merito a ciascun punto all'ordine del giorno dell'Assemblea;
- (ii) in data 31 marzo 2025 sono state messe a disposizione del pubblico la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2024, comprensiva del Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024, della Relazione degli amministratori sulla gestione e dell'attestazione del Dirigente Preposto di cui all'art. 154-bis, comma 5, del TUF, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale ed alla Relazione della Società di Revisione; il Report di Sostenibilità per l'anno 2024, redatto su base volontaria e comprensivo di *limited assurance*; la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ex art. 123-bis TUF; e la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter



TUF;

- (iii) in data 8 aprile 2025 sono state messe a disposizione del pubblico le liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione di cui al sottopunto n. 6.3 all'ordine del giorno; e
- (iv) in data 11 aprile 2025 sono state messe a disposizione del pubblico le proposte individuali di delibera presentate dall'azionista Finanziaria Valentini S.p.A. sulle materie di cui ai sottopunti 6.1, 6.2, 6.4 e 6.5 all'ordine del giorno.

Il Presidente prosegue evidenziando che:

- è stata data contestuale notizia delle pubblicazioni di quanto sopra a mezzo di comunicato stampa e, con riguardo alla documentazione di cui all'art. 154-ter, comma 1, del TUF, anche a mezzo di un avviso sul quotidiano "Milano Finanza" in data 1 aprile 2025, come previsto dalla vigente normativa;
- copia della suddetta documentazione è stata inviata ai soci che ne hanno fatto richiesta ed è stata messa a disposizione degli intervenuti all'odierna Assemblea;
- in data 31 marzo 2025, sono state infine depositate, presso la sede legale della Società, le copie integrali dei documenti di cui all'art. 77 comma 2-bis del Regolamento Emittenti (e di cui altresì all'art. 2429, commi 3 e 4, del Codice Civile).

Un fascicolo contenente copia della documentazione utile a meglio seguire i lavori assembleari è stato messo a disposizione dei presenti presso il luogo dell'Assemblea; pertanto, per esigenze di economia dei lavori assembleari e al fine di lasciare più spazio al dibattito, il Presidente propone di omettere la lettura di tutti i documenti messi a disposizione su ciascun punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea, salvo per quanto attiene alle proposte di delibera e, in ogni caso, salvo richieste in senso contrario.

Su domanda del Presidente, tutti gli intervenuti dichiarano (i) di essere sufficientemente informati sui punti all'ordine del giorno e di non opporsi alla relativa trattazione, e (ii) di non opporsi alla registrazione audio/video dell'odierna adunanza consiliare ai soli fini della verbalizzazione.

Il Presidente, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, dichiara, quindi, validamente costituita l'assemblea per deliberare sui punti all'ordine del giorno.

In considerazione degli argomenti posti al primo, secondo e terzo punto all'ordine del giorno – relativi, rispettivamente, all'esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Neodecortech S.p.A. al 31 dicembre 2024, alla proposta di destinazione del risultato di esercizio e alla presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 – il Presidente propone agli intervenuti di procedere alla trattazione congiunta degli stessi; l'Assemblea condivide all'unanimità la proposta del Presidente.

*** **

1. **Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Neodecortech S.p.A. al 31 dicembre 2024, comprensivo della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della Società di Revisione e dell'attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

2. **Proposta di destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
3. **Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Neodecortech al 31 dicembre 2024, comprensivo della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della Società di Revisione e dell'attestazione del Dirigente Preposto.**

Con riferimento al primo, secondo e terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente comunica che il numero delle ore impiegate e i corrispettivi fatturati dalla società incaricata della revisione legale della Società, BDO Italia S.p.A. ("Società di Revisione"), per i servizi di competenza dell'esercizio 2024 sono i seguenti:

- per la revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 di Neodecortech S.p.A., incluso l'espressione del giudizio sulla gestione e sulla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, un compenso di Euro 28.364,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 530 ore impiegate;
- per la revisione contabile del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 del gruppo Neodecortech, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento, un compenso di Euro 14.182,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 170 ore impiegate;
- per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2024 del gruppo Neodecortech, un compenso di Euro 18.546,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 470 ore impiegate;
- per la revisione contabile limitata del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2024 del gruppo Neodecortech, un compenso di Euro 17.454,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 424 ore impiegate;
- per la revisione limitata sul Report di Sostenibilità, un compenso di Euro 24.500,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 350 ore impiegate;
- per altre attività, diverse dalle precedenti, un compenso di Euro 2.520 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 200 ore impiegate.

Il Presidente dà atto che la Società di Revisione ha espresso un giudizio senza rilievi sul Bilancio di esercizio, nonché giudizio di coerenza sulla relazione sulla gestione, come risulta dalle relazioni accluse al fascicolo di Bilancio.

Prima di aprire la discussione, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, Luigi Cogni, per alcune considerazioni introduttive in merito a quanto svolto nel corso degli scorsi mesi nonché alcune indicazioni principalmente (i) sull'andamento e prospettive della Società e del Gruppo e (ii) su alcuni dati riassuntivi e sugli elementi maggiormente qualificanti dello scorso esercizio.

L'Amministratore Delegato, in particolare, rileva che i risultati economici e finanziari del gruppo facente capo a Neodecortech (il "Gruppo") nel 2024 sono da considerare piuttosto buoni alla luce del contesto macro-economico internazionale e nazionale in cui il Gruppo si trova ad operare. Nella filiera delle superfici decorative legate al mercato del mobile e dell'arredo, sia inteso come *furniture* che, come *flooring*, la prima parte del 2024 ha registrato un sostanziale movimento orizzontale degli ordini in entrata mentre la seconda parte ha visto una significativa contrazione della domanda rispetto alle previsioni assunte

nella formulazione del *budget*, sia per Neodecortech che per Cartiere di Guarcino S.p.A. ("CDG"). Nel corso del 2024 i prezzi di alcune materie strategiche del Gruppo (grasso di origine animale, film plastici) sono rimasti sostanzialmente stabili rispetto alla seconda parte del 2023. Tendenza differente sta registrando invece la cellulosa che ha iniziato la ripresa dei corsi a settembre 2023 che è continuata per tutto il primo semestre 2024. Solo nella seconda parte dell'anno si è osservato il ritorno alla stabilità con una piccola decrescita a fine del 2024. Il biossido di titanio dopo i primi aumenti del primo semestre 2024 si è stabilizzato. Ci sono però chiari segnali di incremento del suo costo a partire dal secondo trimestre del 2025. Con riguardo più specifico ai costi dei vettori energetici, dopo il loro leggero ritracciamento durante il primo trimestre 2024, essi hanno iniziato un *trend rialzista* sull'ultima parte del 2024 che si è sostanzialmente stabilizzato anche nel primo trimestre 2025. In questo contesto, e in un mercato sostanzialmente stagnante, si segnala ancora un contenimento dei margini rispetto a quanto atteso.

Per quanto riguarda in particolare CDG, la società più energivora del Gruppo, essa ha continuato ad operare secondo il piano produttivo previsto che considera fermate infra-annuali legate ad attività manutentive ed è sempre stata pienamente operativa. Questo grazie anche alla fornitura di energia elettrica da parte della società controllata Bio Energia Guarcino S.r.l. ("BEG") che opera in un sistema di distribuzione chiuso rispetto a CDG e ha potuto mitigare gli effetti della crisi energetica e consentirne la piena continuità produttiva.

Per quanto riguarda nello specifico BEG, essa ha operato nell'ambito del regime dei Prezzi Minimi Garantiti (cd. PMG) a partire dal 10 dicembre 2023, giorno successivo alla pubblicazione in G.U. del D.L. 181/23. In tale quadro di riferimento BEG ha operato a pieno regime in sovrapposizione con l'operatività di CDG, beneficiando del regime dei PMG e supportando l'attività di CDG sia sul lato della fornitura dell'energia elettrica che del vapore.

Oggi, l'intera filiera produttiva nella quale Neodecortech e CDG operano continua a risentire del rallentamento generale della domanda che sta caratterizzando il mercato di riferimento.

Nonostante ciò, l'attività produttiva sta operando a regime ordinario, evidenziando come, mentre nell'ultimo trimestre del 2024 si era osservata una flessione del portafoglio ordini rispetto all'andamento storico, si siano recuperati livelli di attività molto vicini alla normalità. Difficile esprimere previsioni puntuali circa l'andamento delle vendite nei prossimi mesi alla luce delle particolari incertezze legate all'applicazione dei dazi tra aree economiche ed i conseguenti riflessi anche all'interno di ognuna di esse. Il contesto geopolitico che stiamo vivendo, infatti, sta chiaramente avendo un forte impatto sulle aspettative dei consumatori in termini di propensione all'acquisto di beni durevoli quali i mobili sia, potenzialmente, sui mercati delle materie prime strategiche impiegate dal Gruppo con evidenti riflessi lato costi.

Il Gruppo al momento ritiene di poter conseguire gli obiettivi prefissati nel budget 2025.

In particolare, il dott. Cologni riporta i dati principali del bilancio consolidato e, segnatamente:

- valore della produzione pari a 171,7 milioni di euro, rispetto al valore della produzione relativo all'esercizio 2023, il quale era, invece, pari a 172,1 milioni di euro;
- EBITDA pari a 16,6 milioni di euro, rispetto all'EBITDA relativo all'esercizio 2023, il quale era, invece, pari a 13,9 milioni di euro;

- utile prima delle imposte, pari a 5,2 milioni di euro, rispetto agli stessi utili relativi all'esercizio 2023, i quali erano, invece, pari a 2,6 milioni di euro;
- imposte totali pari a 1,2 milioni di euro, rispetto alle imposte totali relative all'esercizio 2023, le quali erano, invece erano positive, pari a 0,2 milioni di euro;
- utile netto di 4,0 milioni, rispetto all'utile netto relativo all'esercizio 2023, il quale era, invece, pari a Euro 2,8milioni di euro;
- PFN negativa per 33,1 milioni di euro, in incremento rispetto al dato relativo all'esercizio precedente, nel quale la PFN era negativa per 25,9 milioni di euro.
- L'amministratore delegato illustra brevemente le principali voci dello stato patrimoniale e del rendiconto finanziario:
- capitale circolante netto operativo 45,8 milioni di euro rispetto a 25,1 milioni di euro relativo all'esercizio 2023;
- capitale circolante netto 42,5 milioni di euro rispetto a 32,7 milioni di euro relativo all'esercizio 2023.

La cassa iniziale pari a 12,2 milioni di euro è stata impattata positivamente dalla cassa operativa per 16 milioni di euro, il capitale circolante netto ha assorbito cassa per 10,4 milioni di euro mentre gli investimenti per 10,1 milioni di euro. Sono stati rimborsati finanziamenti per 6,9 milioni di euro a fronte di nuove accensioni per 8 milioni di euro e un incremento dei debiti a breve per 6,6 milioni di euro. Gli altri assorbimenti di cassa ammontano a 2,8 milioni di euro.

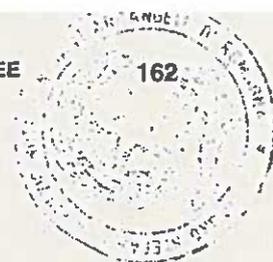
La cassa finale ammonta a 12,5 milioni di euro.

In particolare, il dott. Cologni riporta anche i principali dati del bilancio d'esercizio e, segnatamente:

- valore della produzione pari a 65,8 milioni di euro, rispetto al valore della produzione relativo all'esercizio 2023, il quale era, invece, pari a 73,7 milioni di euro;
- EBITDA pari a 4,0 milioni di euro, rispetto all'EBITDA relativo all'esercizio 2023, il quale era, invece, pari a 5,9 milioni di euro;
- utile prima delle imposte, pari a 4,1 milioni di euro, rispetto agli stessi utili relativi all'esercizio 2023, i quali erano, invece, pari a 3,0 milioni di euro;
- imposte totali pari a 0,013 milioni di euro, rispetto alle imposte totali relative all'esercizio 2023, le quali erano, invece erano positive, pari a 0,129 milioni di euro;
- utile netto di 4,1 milioni, rispetto all'utile netto relativo all'esercizio 2023, il quale era, invece, pari a Euro 2,8 milioni di euro;
- PFN negativa per 7,2 milioni di euro, in incremento rispetto al dato relativo all'esercizio precedente, nel quale la PFN era negativa per 2,9 milioni di euro.

L'amministratore delegato illustra brevemente le principali voci dello stato patrimoniale e del rendiconto finanziario:

- capitale circolante netto operativo 13,9 milioni di euro rispetto a 10,6 milioni di euro relativo all'esercizio 2023;



- capitale circolante netto 9,3 milioni di euro rispetto a 7,0 milioni di euro relativo all'esercizio 2023.

La cassa iniziale pari a 6,2 milioni di euro è stata impattata positivamente dalla cassa operativa per 4,1 milioni di euro, il capitale circolante netto ha assorbito cassa per 2,4 milioni di euro mentre gli investimenti per 5,8 milioni di euro. Sono stati rimborsati finanziamenti per 3,5 milioni di euro a fronte di nuove accensioni per 2 milioni di euro e un incremento dei debiti a breve per 1,5 milioni di euro. Gli altri assorbimenti di cassa ammontano a 0,5 milioni di euro.

La cassa finale ammonta a 1,6 milioni di euro.

Al termine dell'intervento dell'Amministratore delegato, il Presidente cede la parola al Segretario affinché dia lettura delle proposte di delibera di cui al primo e secondo punto all'ordine del giorno. Il Segretario dà lettura delle seguenti proposte.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno:

“L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A.,

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio di Neodecortech S.p.A. al 31 dicembre 2024;*
- *vista la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *preso atto della relazione del Collegio sindacale, redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile, della relazione della Società di Revisione, predisposta conformemente a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 537/2014 e dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, come successivamente modificato e integrato e della ulteriore documentazione prevista ai sensi di legge, e*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione,*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio di Neodecortech S.p.A. al 31 dicembre 2024.”*

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno:

“L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A.,

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio di Neodecortech S.p.A. al 31 dicembre 2024;*
- *vista la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *preso atto della relazione del Collegio sindacale, redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile, della relazione della Società di Revisione, predisposta conformemente a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 537/2014 e dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, come successivamente modificato e integrato e della ulteriore documentazione prevista ai sensi di legge, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione,*

delibera

1. *di destinare l'utile di esercizio come segue (i) per Euro 205.550,63 a riserva legale, come segue: (i) per Euro 205.550,63 a riserva legale, (ii) per Euro 3.886.617,46 alla riserva di rivalutazione delle partecipazioni non distribuite iscritta ai sensi del D.lgs. n. 38/2005 art. 6 comma 1 e (iii) per Euro 18.844,52 a riserva straordinaria;*

2. *di distribuire agli Azionisti un dividendo lordo ordinario di Euro 0,15 per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione, escluse quindi le azioni proprie (pagamento in data 21 maggio 2025, stacco cedola n. 7 (codice ISIN IT0005275778) il 19 maggio 2025 e record date - giornata contabile al termine della quale le evidenze dei conti fanno fede ai fini della legittimazione al pagamento del dividendo - il 20 maggio 2025);*
3. *di conferire mandato, in via disgiunta tra loro e con firma singola, al Presidente del Consiglio di amministrazione pro tempore e all'Amministratore Delegato pro tempore, con facoltà di subdelega, per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti."*

Prende nuovamente la parola il Presidente, il quale ricorda che con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno l'Assemblea non è chiamata ad assumere alcuna deliberazione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sui primi tre punti all'ordine del giorno. Nessuno chiedendo la parola ed invariati i presenti, il Presidente dichiara chiusa la discussione sui primi tre punti all'ordine del giorno e – dopo aver constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto – alle ore 10:30 invita i soci intervenuti a procedere alla votazione, mediante appello nominale, sul primo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti la proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: nessuno.

Il Presidente dà inizio alle votazioni sul secondo punto all'ordine del giorno, mediante appello nominale, comunicando che sono le ore 10:34.

Il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti la proposta di cui al secondo punto all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: nessuno.

Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno.

4. Presentazione del Report di Sostenibilità del Gruppo Neodecortech al 31 dicembre 2024

Con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente, preliminarmente, rileva che il Report di Sostenibilità del Gruppo Neodecortech al 31 dicembre 2024 ("Report"): (i) è stato predisposto dalla Società su base volontaria, ed (ii) è stato approvato dal Consiglio di amministrazione il 19 marzo 2025 previo esame da parte del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, e quindi messo a disposizione del Collegio sindacale e della Società di Revisione per le attività di verifica di competenza. Il Report è stato, quindi, messo a disposizione del pubblico il 31 marzo 2025, contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale.

Il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, Luigi Cogni, per una breve presentazione della Dichiarazione.

Il Dott. Cogni, ribadisce che il 2024 è stato caratterizzato da una marcata incertezza e da significative sfide macroeconomiche, influenzate dal contesto geopolitico globale e dalle conseguenze dirette e indirette dei conflitti internazionali. Durante l'anno si è assistito ad un peggioramento delle condizioni di mercato e ad un aumento della pressione sui prezzi abbinato ad una non lieve flessione della domanda per l'intero settore. È stato un anno complesso, che la Società ha affrontato concentrando gli sforzi sul miglioramento della competitività, sull'ottimizzazione dei processi interni e sulla preparazione ad affrontare scenari futuri sempre più imprevedibili.

Con lo stesso atteggiamento il Gruppo ha affrontato le crescenti esigenze di sostenibilità che i diversi eventi ambientali, quelli estremi in particolare, impongono di non ignorare, nonostante i cambiamenti politici in alcuni Paesi tendano a minimizzarne la gravità.

Naturalmente, il contributo del Gruppo si svolge all'interno del raggio d'azione dello stesso, ma siamo convinti che la somma di singoli atteggiamenti possa avere effetti globali significativi.

Nonostante le numerose sfide, restiamo fermamente determinati a creare valore a lungo termine, un valore che, oltre a soddisfare le esigenze attuali dei nostri *stakeholder*, promuova un uso responsabile delle risorse, garantendo che anche le generazioni future possano beneficiare delle stesse opportunità. Da sempre il Gruppo si impegna ad agire responsabilmente, che si tratti di approvvigionamento energetico o di processi produttivi, aspirando ad andare oltre il semplice rispetto dei requisiti sociali e ambientali.

Anche il Report, che pubblichiamo su base volontaria sin dal 2016 ma che dal 2021 è sottoposto ad *audit* da parte di una Società di revisione, testimonia il continuo impegno del Gruppo in questa direzione, in un'ottica di crescente trasparenza e, auspicabilmente, di miglior fruibilità.

Prende nuovamente la parola il Presidente, il quale dichiara aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno. Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e ricorda che l'Assemblea non è chiamata ad assumere alcuna deliberazione.

Il Presidente passa alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno.

5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie conferita dall'assemblea del 19 aprile 2024 per la parte ineseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno, il Presidente, preliminarmente, ricorda che, come da espressa volontà assembleare, anche al fine di dare maggiore spazio agli eventuali interventi, non procederà alla lettura della relazione del Consiglio di amministrazione, contenuta nel fascicolo agli atti della presente riunione assembleare.

Il Presidente, pertanto cede la parola al Segretario al fine di dare lettura della proposta di delibera con riferimento al presente punto all'ordine del giorno.

Il Segretario dà lettura della seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Neodecortech S.p.A.,

- *esaminata la relazione del Consiglio di amministrazione;*
- *visto il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *preso atto della proposta formulata dal Consiglio di amministrazione di Neodecortech S.p.A. in merito all'autorizzazione all'acquisto e vendita di azioni proprie;*

delibera

1. *di revocare, a far tempo dalla data delle presente deliberazione assembleare, per la parte non ancora eseguita, la deliberazione relativa alla autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 19 aprile 2024;*
2. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 e ss. del Codice Civile e dell'articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'acquisto di azioni proprie della Società, in una o più volte, fino ad un numero massimo tale per cui, tenuto conto delle azioni ordinarie NDT di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, il numero complessivo di azioni ordinarie NDT in portafoglio a esito degli acquisti non sia superiore di volta in volta al 10% del capitale sociale della Società, per il periodo di 18 mesi decorrenti dalla data della presente Assemblea, e quindi sino alla data del 29 ottobre 2026, termine di scadenza dell'autorizzazione), nel rispetto dei seguenti termini e condizioni:*
 - a. *l'acquisto potrà essere effettuato:*
 - *per dar corso, direttamente o tramite intermediari, ad eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti;*
 - *per conservazione per successivi utilizzi (c.d. "magazzino titoli"), ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni, da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant;*
 - *per impiego a servizio di piani di compensi e di incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant) ai sensi dell'articolo 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché di programmi di assegnazione gratuita di azioni agli azionisti;*
 - b. *l'acquisto dovrà essere effettuato in osservanza delle prescrizioni di legge e, in particolare, degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, dell'articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, degli articoli 144-bis e 144-bis.1 del Regolamento Consob n. 11971/1999, del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014, del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e potrà avvenire secondo una o più delle modalità di cui all' articolo 144-bis, primo comma, lett. a), b), d), d-bis) e d-ter) del Regolamento Consob n. 11971/1999;*
 - c. *il prezzo di acquisto di ciascuna azione dovrà essere non inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo NDT*

del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 10%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10%, ferma restando l'applicazione delle ulteriori condizioni e termini di cui all'articolo 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016;

- d. *il numero massimo delle azioni acquistate non potrà eccedere la decima parte del capitale sociale della Società, incluse le eventuali azioni possedute dalla Società e dalle società controllate;*
3. *di autorizzare il Consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, a disporre per le finalità sopra indicate, in tutto e/o in parte, in una o più volte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie in portafoglio anche prima di aver esaurito gli acquisti, stabilendo il prezzo e le modalità di disposizione ed effettuando ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, nel rispetto della normativa applicabile, delle prassi di mercato ammesse e dei principi contabili di volta in volta applicabili, mediante l'alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che la disposizione delle azioni in portafoglio dovrà essere effettuata ad un prezzo non inferiore del 10% rispetto alla media dei prezzi ufficiali registrati sul mercato telematico azionario nei cinque giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato nei casi di scambio o cessione di azioni proprie nell'ambito della realizzazione di progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per la Società, nel caso di cessione di azioni in esecuzione di programmi di incentivazione e comunque di piani ai sensi dell'art. 114-bis TUF, nel caso di adempimento di obbligazioni derivanti da strumenti di debito convertibili in strumenti azionari e nel caso di assegnazione di azioni ai soci a titolo gratuito;*
4. *di conferire al Presidente del Consiglio di amministrazione pro tempore ed all'Amministratore Delegato pro tempore anche in via disgiunta fra loro, con facoltà di subdelega per singoli atti o categorie di atti, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le alienazioni/disposizioni di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore e a quanto eventualmente richiesto dalle autorità."*

Prende nuovamente la parola il Presidente, il quale dichiara aperta la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno. Nessuno chiedendo la parola ed invariati i presenti, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno e – dopo aver constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto – alle ore 11:42 invita i soci intervenuti a procedere alla votazione, mediante appello nominale, sulle proposte di deliberazione.

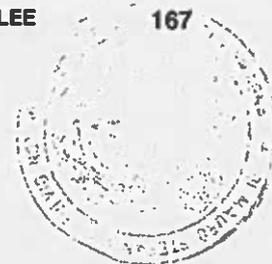
Il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti la proposta di cui al quinto punto all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

astenuiti: nessuno;

contrari: nessuno.



Il Presidente passa quindi alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno.

6. Nomina del Consiglio di amministrazione:

- 6.1 determinazione del numero dei componenti il Consiglio di amministrazione;**
- 6.2 determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di amministrazione;**
- 6.3 nomina dei componenti il Consiglio di amministrazione;**
- 6.4 nomina del presidente;**
- 6.5 determinazione del compenso annuo dei componenti il Consiglio di amministrazione.**

Con riferimento al sesto punto all'ordine del giorno il Presidente ricorda che con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 giunge a scadenza il mandato conferito agli amministratori in carica, nominati dall'assemblea del 27 aprile 2022. Si rende pertanto necessario procedere alla nomina di un nuovo consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, della durata in carica dello stesso nonché, successivamente, della nomina del presidente e della determinazione del relativo compenso.

Il Presidente segnala inoltre che sono state depositate presso la Società, dagli aventi diritto, nei termini di legge, n. 2 (due) liste di candidati, ciascuna corredata della relativa documentazione, le quali sono state messe a disposizione degli azionisti e del pubblico in data 4 aprile 2025, con le modalità previste dalla normativa vigente e applicabile.

Il Presidente cede la parola al Segretario al fine di dare lettura delle due liste:

Lista n. 1

depositata da parte dell'azionista di maggioranza Finanziaria Valentini S.p.A., titolare di n. 8.325.385 azioni pari al 58,555% del Capitale Sociale, composta dai seguenti candidati, indicati nell'ordine progressivo previsto dalla lista stessa:

- 1) Gianluca Valentini
- 2) Luigi Cologni
- 3) Massimo Giorgilli
- 4) Francesco Megali
- 5) Vittoria Giustiniani
- 6) Monica Girardi (*)

Lista n. 2

depositata da un raggruppamento di società di gestione del risparmio e di investitori istituzionali, complessivamente titolari di n. 1.157.603 azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, pari al 8,14180% del capitale sociale, composta dai seguenti candidati, indicati nell'ordine progressivo previsto dalla lista stessa:

- 1) Cinzia Morelli (*)
- 2) Enzo Peruffo (*)

(*) candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa vigente e dal Codice di

Corporate Governance.

Ripresa la parola il Presidente ricorda che ai sensi di Statuto, risulteranno eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri: (a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti (la "Lista di Maggioranza") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno); (b) il restante amministratore sarà tratto dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti, che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza. Al fine del riparto degli amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo Statuto per la presentazione delle liste stesse. Qualora nessuna lista, diversa dalla Lista di Maggioranza, abbia conseguito tale percentuale di voti, il consigliere di cui al presente punto b) sarà tratto dalla stessa Lista di Maggioranza. In caso di parità di voti fra liste, prevale quella presentata da Azionisti in possesso della maggior partecipazione, ovvero in subordine dal maggior numero di Azionisti.

Il Presidente ricorda altresì che, al fine di agevolare il processo di formazione della volontà assembleare e lo svolgimento dei lavori, l'azionista di maggioranza Finanziaria Valentini S.p.A. ha presentato delle proposte individuali di delibera in merito ai sottopunti 6.1, 6.2, 6.4 e 6.5 all'ordine del giorno.

Il Presidente cede quindi la parola al Segretario al fine di dare lettura di tali proposte di delibera. Il Segretario dà lettura delle seguenti proposte.

Con riferimento al sottopunto 6.1

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Neodecortech S.p.A., .. preso atto dell'esposizione del Presidente e della proposta di delibera presentata dall'azionista Finanziaria Valentini S.p.A.

delibera

di determinare in 7 (sette) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione di Neodecortech S.p.A."

Con riferimento al sottopunto 6.2

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Neodecortech S.p.A., .. preso atto dell'esposizione del Presidente e della proposta di delibera presentata dall'azionista Finanziaria Valentini S.p.A.

delibera

di determinare in 3 (tre) esercizi, e più precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027, la durata in carica dei componenti del Consiglio di amministrazione di Neodecortech S.p.A., come nominati al successivo punto all'Ordine del Giorno".

Con riferimento al sottopunto 6.4

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Neodecortech S.p.A., .. preso atto dell'esposizione del Presidente e della proposta di delibera presentata dall'azionista Finanziaria Valentini S.p.A.

delibera

di nominare il Dott. Gianluca Valentini quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di Neodecortech S.p.A., il quale rimarrà in carica fino alla scadenza del mandato di Consigliere, ovvero fino alla data dell'Assemblea convocata per

l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027."

Con riferimento al sottopunto 6.5

"L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A., preso atto dell'esposizione del Presidente e della proposta di delibera presentata dall'azionista Finanziaria Valentini S.p.A.

delibera

1. *di determinare in massimi Euro 340.000 (trecentoquarantamila/00) (oltre al rimborso spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni) l'ammontare complessivo annuo dei compensi da riconoscersi ai componenti del Consiglio di Amministrazione, di cui Euro 150.000 (centocinquantamila/00) al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Euro 25.000 (venticinquemila/00) per ciascuno degli altri amministratori, Euro 4.000 (quattromila/00) al lead independent director – ove nominato – e i restanti Euro 36.000 (trentaseimila/00) ai consiglieri che parteciperanno ai comitati endo-consiliari, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione provveda a ripartire quest'ultimo importo tra gli stessi, così determinando il compenso fisso dei membri dei comitati endo-consiliari;*
2. *di stabilire che, ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, cod. civ. e dell'art. 28.2 dello Statuto Sociale il compenso da attribuirsi ai consiglieri investiti di particolari cariche sia determinato, nella sua componente fissa e in quella variabile, dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, previo parere favorevole del Collegio Sindacale e in conformità con le politiche di remunerazione adottate dalla Società e descritte nella Relazione sulla Remunerazione;*
3. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione a quanto testé deliberato."*

Prende nuovamente la parola il Presidente, il quale dichiara aperta la discussione sul sesto punto all'ordine del giorno. Nessuno chiedendo la parola ed invariati i presenti, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul sesto punto all'ordine del giorno e – dopo aver constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto – alle ore 10:47 invita gli intervenuti a procedere alla votazione, mediante appello nominale, sulle proposte di deliberazione.

Il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti la proposta di cui al sottopunto 6.1 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: nessuno.

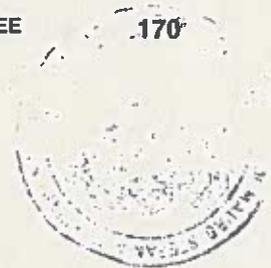
Il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti la proposta di cui al 6.2 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: nessuno.



Con riguardo alla nomina dei componenti del Consiglio di amministrazione, il Presidente proclama come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli alla Lista 1: n. 8.940.385 (otto milioni novecentoquarantamila trecentoottantacinque) azioni ordinarie;

favorevoli alla Lista 2: n. 2.175.735 (due milioni centosettantacinquemila settecentotrentacinque) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: nessuno.

Il Presidente dichiara eletti dalla Lista di Maggioranza i signori:

- 1) Gianluca Valentini
- 2) Luigi Cologni
- 3) Massimo Giorgilli
- 4) Francesco Megali
- 5) Vittoria Giustiniani
- 6) Monica Girardi;

e, dalla lista di minoranza, Cinzia Morelli.

Il Presidente conferma che la composizione del Consiglio di Amministrazione risulta conforme allo Statuto sociale e alla normativa vigente, segnalando che al genere meno rappresentato risulta assicurata una presenza di 3 membri su 7.

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di cui al 6.4 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 10.637.840 (dieci milioni seicentotrentasettemila ottocentoquaranta) azioni ordinarie;

astenuti: 478.280 (quattrocentosettantottomila duecentoottanta) azioni ordinarie;

contrari: nessuno.

Il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti la proposta di cui al 6.5 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: nessuno.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del settimo punto all'ordine del giorno.

7 Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 2025 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024:

- 7.1 esame della Sezione I predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (i.e., politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2025). Deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.
- 7.2 esame della Sezione II predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (i.e. compensi corrisposti nell'esercizio 2024). Deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Con riferimento al settimo punto all'ordine del giorno, il Presidente, preliminarmente, ricorda che la relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2025 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024 di Neodecortech, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84 *quater* del Regolamento Emittenti (la "**Relazione sulla Remunerazione**"), approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2025, è articolata in due sezioni, di cui

- (i) la Sezione I illustra:
- a. la politica di Neodecortech per l'esercizio 2025 in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 del Codice Civile, dei componenti del Collegio sindacale; e
 - b. le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.
- (ii) la Sezione II fornisce:
- a. un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2024;
 - b. un'illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio 2024 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nel 2024;
 - c. un'illustrazione di come la Società ha tenuto conto del voto espresso nel 2024 sulla seconda sezione della relazione.

Inoltre, ricorda che la Relazione sulla Remunerazione contiene, altresì, l'informativa sulle partecipazioni detenute dai componenti del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, nella Società e nelle società da questa controllate, richiesta ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti.

Il Presidente segnala che (i) la deliberazione dell'Assemblea sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione è vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF e che, (ii) ai sensi dell'art.

123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea è chiamata a deliberare, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione.

Infine, ricorda che – come previsto dal Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate, così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società – l'approvazione dell'Assemblea in merito alla politica di remunerazione esonera la Società dall'applicare la suddetta procedura per le operazioni con parti correlate nelle deliberazioni del Consiglio di amministrazione in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche, sempreché queste ultime siano coerenti con la politica sulla remunerazione.

Il Presidente cede la parola al Segretario al fine di dare lettura della proposta di delibera con riferimento al presente punto all'ordine del giorno.

Il Segretario dà lettura della seguente proposta di delibera:

Con riferimento al sottopunto 7.1

“L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A.,

- *esaminata la Sezione I della relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2025 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024 di Neodecortech S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; e*
- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione,*

delibera

- (i) *di approvare ai sensi e per gli effetti dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 la Sezione I della relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2025 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024 di Neodecortech S.p.A., predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto all'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo con riferimento all'esercizio 2025, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.”*

Con riferimento al sottopunto 7.2

“L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A.,

- *esaminata la Sezione II della relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2025 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024 di Neodecortech S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; e*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione,*

delibera

- (i) *di esprimere parere favorevole ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in merito alla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2025 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024 di Neodecortech S.p.A., predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999,*

che illustra i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione, direttori generali, dirigenti con responsabilità strategiche e componenti degli organi di controllo nell'esercizio 2024."

Prende nuovamente la parola il Presidente, il quale dichiara aperta la discussione sul settimo punto all'ordine del giorno. Nessuno chiedendo la parola ed invariati i presenti, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul settimo punto all'ordine del giorno e – dopo aver constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto – alle ore 11:01 invita i soci intervenuti a procedere alla votazione, mediante appello nominale, sulla proposta di deliberazione di cui al sottopunto 7.1 all'ordine del giorno.

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di cui al sottopunto 7.1 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 8.940.385 (otto milioni novecentoquarantamila trecentoottantacinque) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: 2.175.735 (duemilioni centosettantacinquemila settecentotrentacinque) azioni ordinarie.

Il Presidente dà inizio alle votazioni sul sottopunto 7.2 all'ordine del giorno, mediante appello nominale, comunicando che sono le ore 11:02.

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di cui al sottopunto 7.2 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 8.940.385 (otto milioni novecentoquarantamila trecentoottantacinque) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: 2.175.735 (duemilioni centosettantacinquemila settecentotrentacinque) azioni ordinarie.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'ottavo punto all'ordine del giorno.

8. Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo 6 settembre 2024, n. 125 per gli esercizi 2025-2027. Delibere inerenti e conseguenti

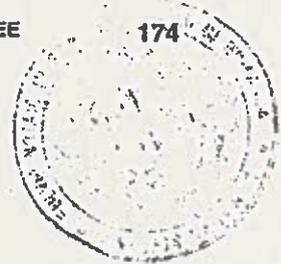
Con riferimento all'ottavo punto all'ordine del giorno, il Presidente cede la parola al Segretario al fine di dare lettura della proposta di delibera con riferimento a questo punto all'ordine del giorno. Il Segretario dà lettura della proposta come segue.

"L'Assemblea degli Azionisti di Neodecortech S.p.A.,

- vista la Relazione del Consiglio di amministrazione;

- preso atto della proposta motivata del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 2-ter, del D.Lgs. n. 39/2010 e s.m.i. in merito al conferimento dell'incarico di attestazione limitata della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità di Neodecortech S.p.A. per gli esercizi 2025-2027;

- visto il pacchetto "Simplification Omnibus" presentato dalla Commissione Europea



delibera

1. *di conferire l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità di Neodecortech S.p.A. per gli esercizi 2025-2027, ai sensi degli artt. 13, comma 2-ter, e 14-bis del Decreto, alla società di revisione BDO Italia S.p.A., per un corrispettivo di Euro 41.000 per ciascun esercizio, come determinato sulla base delle tariffe orarie attuali e oggetto di possibile adeguamento, subordinando il conferimento di tale incarico al verificarsi della circostanza che Neodecortech S.p.A. sia effettivamente tenuta a fornire la rendicontazione di sostenibilità nell'esercizio 2026, relativamente all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025;*
2. *di conferire al Consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente pro tempore e all'Amministratore delegato pro tempore, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, per rendere esecutiva a norma di legge la deliberazione di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative."*

Prende nuovamente la parola il Presidente, il quale dichiara aperta la discussione sull'ottavo punto all'ordine del giorno. Nessuno chiedendo la parola ed invariati i presenti, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno e – dopo aver constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto – alle ore 11:04 invita i soci intervenuti a procedere alla votazione, mediante appello nominale, sulle proposte di deliberazione.

Il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti la proposta di cui all'ottavo punto all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 11.116.120 (undici milioni centosedicimila centoventi) azioni ordinarie;

astenuti: nessuno;

contrari: nessuno.

*** ** ***

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 11:07.

Si dà atto che il presente verbale non è stato redatto contestualmente alla riunione, ma viene redatto senza ritardo e sottoscritto in conformità agli obblighi di legge e di statuto.

Il Presidente

Il Segretario

(Dott. Gianluca Valentini)

(Avv. Elena Venturini)

Neodecortech S.p.A.

"A.U.A."

29/04/2025 09:54:06

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	CECCARELLI MARCO			0
1	D FINANZIARIA VALENTINI S.P.A.			8.325.385
			Totale azioni	8.325.385
				58,555160%
2	PEDRETTI GABRIELE			0
1	D ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA			100.000
2	D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70			289.430
3	D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND			414.550
4	D ARCA AZIONI ITALIA			100.000
5	D ANIMA INIZIATIVA ITALIA			120.878
6	D ANIMA CRESCITA ITALIA NEW			30.544
7	D ARCA ECONOMIA REALE OPPORTUNITA ITALIA			173.000
8	D BANCOPOSTA RINASCIMENTO			25.171
9	D LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS			615.000
10	D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA			433.882
11	D FIDEURAM ITALIA			16.375
12	D FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA			330.875
13	D FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50			118.000
14	D INTERFUND SICAV			13.030
15	D ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY			10.000
			Totale azioni	2.790.735
				19,628154%
			Totale azioni in proprio	0
			Totale azioni in delega	11.116.120
			Totale azioni in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONI	11.116.120
				78,183314%
			Totale azionisti in proprio	0
			Totale azionisti in delega	16
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONISTI	16
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	2



Legenda

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI									
			Ordinaria									
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
CECCARELLI MARCO - PER DELEGA DI	0											
FINANZIARIA VALENTINI S.P.A. RICHIEDENTE:BCA PROFILO SPA -MI	8.325.385		F	F	F	F	F	F	1	F	F	F
		8.325.385										
PEDRETTI GABRIELE - PER DELEGA DI	0											
ANIMA CRESCITA ITALIA NEW AGENTE:BNPP SA ITALIA	30.544		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	10.000		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
ANIMA INIZIATIVA ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	120.878		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
ARCA AZIONI ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	100.000		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	100.000		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
ARCA ECONOMIA REALE OPPORTUNITA ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	173.000		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	414.550		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	289.430		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
BANCOPOSTA RINASCIMENTO AGENTE:BNPP SA ITALIA	25.171		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA	330.875		F	F	F	F	F	F	2	A	F	C
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50	118.000		F	F	F	F	F	F	2	A	F	C
FIDEURAM ITALIA	16.375		F	F	F	F	F	F	2	A	F	C
INTERFUND SICAV	13.030		F	F	F	F	F	F	2	A	F	C
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS AGENTE:HSBC BANK PLC	615.000		F	F	F	F	F	F	1	F	F	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	433.882		F	F	F	F	F	F	2	F	F	C
		2.790.735										

Legenda:

1 Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024
 3 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie
 5 Determinazione della durata dell'incarico del consiglio di amministrazione
 7 Nomina del presidente
 9 Relazione sulla politica in materia di remunerazione: sezione I
 11 Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione

2 Proposta di destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo
 4 Determinazione del numero dei componenti il consiglio di amministrazione
 6 Nomina dei componenti il consiglio di amministrazione
 8 Determinazione del compenso annuo dei componenti il consiglio di amministrazione
 10 Relazione sulla politica in materia di remunerazione: sezione II

Eleonora
Eleonora