

Neodecortech S.p.A.

Capitale sociale: Euro 18.804.209,37 i.v.

Scde legale in Filago, in via Provinciale n. 2

Iscritta al Registro delle Imprese di Bergamo

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

VERBALE DI ASSEMBLEA

del 28 aprile 2026

Il 28 aprile 2026, 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 2025, 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 2025, 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 2025;**
5. **Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell’autorizzazione all’acquisto di azioni proprie conferita dall’assemblea del 29 aprile 2025 per la parte ineseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
6. **Nomina del Collegio Sindacale:**
 - 6.1 **nomina dei componenti del Collegio Sindacale;**
 - 6.2 **nomina del Presidente del Collegio Sindacale;**
 - 6.3 **determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale;**
7. **Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l’esercizio 2026 e sui compensi corrisposti nell’esercizio 2025:**
 - 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 2026). 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 2025).
Deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.**

*** ** ***

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

Parimenti in conformità all'articolo 18 dello Statuto, su proposta del Presidente, l'Assemblea invita Anita Palazzi, 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 28 aprile 2026 alle ore 10:00 presso la sede della Società, mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società (www.neodecortech.it) in data 19 marzo 2026 e per estratto sul quotidiano "Milano Finanza" del 20 marzo 2026 ed è stato reso disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" 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., 17 aprile 2026), 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., 17 aprile 2026), di n. 476.000 (quattrocentosettantaseimila) 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 su 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 10:06 sono presenti n. 16 aventi diritto partecipanti all'Assemblea tutti per delega, per un totale di n. 10.880.691 azioni (pari al 76,527465% 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'emittente 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 17 aprile 2026 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, l'Amministratore delegato Luigi Cologni e, collegato in audio video conferenza, il Consigliere delegato Massimo Giorgilli. Hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Vittoria Giustiniani, Francesco Megali, Monica Girardi e Cinzia Morelli;
- per l'organo di controllo sono presenti i sindaci: Edda Delon – Presidente, Stefano Santucci e 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/2026” nonché presso il meccanismo di stoccaggio “1info”, e in particolare:

- (i) in data 19 marzo 2026 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 2026 sono state messe a disposizione del pubblico la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2025, comprensiva del Progetto di Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025, del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025, 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 2025, redatto su base volontaria e comprensiva di *limited assurance*; la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ex art. 123-*bis* del TUF; e la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-*ter* del TUF;
- (iii) in data 7 aprile 2026 sono state messe a disposizione del pubblico le liste per la nomina del Collegio sindacale di cui al sottopunto 6.1 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 2026, 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 2026, 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 assembleare 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 2025, alla proposta di destinazione del risultato di esercizio e alla presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 – 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 2025, 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 2025, 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 Audit Services S.r.l. ("**Società di Revisione**"), per i servizi di competenza dell'esercizio 2025 sono i seguenti:

- per la revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di Neodecortech S.p.A., inclusa l'espressione del giudizio sulla gestione e sulla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, un compenso di Euro 28.846,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 530 ore impiegate;
- per la revisione contabile del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 del gruppo Neodecortech, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento, un compenso di Euro 14.423,00 (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 2025 del gruppo Neodecortech, un compenso di Euro 18.861,00 (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 2025 e al 30 settembre 2025 del gruppo Neodecortech, un compenso di Euro 17.750,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 424 ore impiegate;
- per la revisione limitata sul Report di Sostenibilità, un compenso di Euro 26.725,00 (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 un 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 Cologni, 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 il 2025 rappresenta per Neodecortech un anno di rafforzamento competitivo e consolidamento industriale. I risultati conseguiti evidenziano una crescita dei ricavi e un significativo miglioramento della redditività operativa, confermando la solidità e la sostenibilità del nostro modello industriale integrato, anche alla luce delle potenziali sinergie che si creeranno tra la neoacquisita Lamitex S.r.l. ("**Lamitex**") e l'esistente linea di produzione di laminati Texte. Prosegue poi, rilevando che la capacità del gruppo facente capo a Neodecortech (il "**Gruppo**" o il "**Gruppo Neodecortech**") di ampliare costantemente la gamma di soluzioni decorative e mantenere, al contempo, una rigorosa disciplina sui costi, consente allo stesso di rafforzare il posizionamento nel mercato europeo delle superfici per l'arredo e il *flooring*. Il dott. Cologni informa altresì i presenti che il Gruppo continua a investire in qualità, innovazione tecnologica e sostenibilità, elementi centrali della strategia industriale e sempre più rilevanti nelle scelte dei clienti e che la divisione "Energia" ha contribuito positivamente alla marginalità complessiva, confermando la validità della strategia di integrazione energetica del Gruppo.

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

- valore della produzione pari a 189,5 milioni di euro, rispetto al valore della produzione relativo all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 171,7 milioni di euro;
- EBITDA pari a 20,9 milioni di euro, rispetto all'EBITDA relativo all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 16,6 milioni di euro;
- utile prima delle imposte, pari a 8,3 milioni di euro, rispetto all'utile relativo all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 5,2 milioni di euro;
- imposte totali pari a 1,0 milioni di euro, rispetto alle imposte totali relative all'esercizio 2024, le quali ammontavano a 1,2 milioni di euro;
- utile netto di 7,3 milioni di euro, rispetto all'utile netto relativo all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 4,0 milioni di euro;

L'amministratore delegato illustra quindi brevemente le principali voci dello stato patrimoniale e del rendiconto finanziario relativi al bilancio consolidato:

- capitale circolante netto 38,3 milioni di euro rispetto a 42,5 milioni di euro relativo all'esercizio 2024 in decremento di 4,2 milioni di euro;

- attivo immobilizzato pari a 87,6 milioni di euro in incremento di 8,9 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2024 che era pari a 78,7 milioni di euro;
- patrimonio netto pari a 86,8 milioni di euro rispetto a quello risultante al 31 dicembre 2024 che era pari a 80,7 milioni di euro;
- PFN negativa per 30,9 milioni di euro, in decremento rispetto al dato relativo all'esercizio precedente, nel quale la PFN era negativa per 33,1 milioni di euro. Il saldo al 31 dicembre 2025 include l'indebitamento finanziario della neoacquisita Lamitex per 3,3 milioni di euro nonché gli effetti dell'acquisizione stessa che hanno comportato uscite finanziarie e debito per complessivi 7,5 milioni di euro.

Il dott. Cologni informa altresì i presenti che la cassa iniziale pari a 12,5 milioni di euro è stata impattata positivamente dalla cassa operativa per 19,1 milioni di euro, il capitale circolante netto ha generato cassa per 5,9 milioni di euro mentre gli investimenti materiali hanno assorbito cassa per 8,0 milioni di euro e immateriali per 6,8 milioni di euro. Sono stati rimborsati finanziamenti per 9,4 milioni di euro a fronte di nuove accensioni per 7 milioni di euro. Gli altri assorbimenti di cassa ammontano a 2,6 milioni di euro e il pagamento del dividendo per 2,1 milioni di euro.

Per quanto riguarda la cassa finale, essa ammonta a 15,0 milioni di euro.

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

- valore della produzione pari a 71,5 milioni di euro, rispetto al valore della produzione relativo all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 65,8 milioni di euro;
- EBITDA pari a 5,0 milioni di euro, rispetto all'EBITDA relativo all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 4,0 milioni di euro;
- utile prima delle imposte, pari a 7,4 milioni di euro, rispetto agli stessi utili relativi all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 4,1 milioni di euro;
- imposte totali pari a 0,05 milioni di euro, rispetto alle imposte totali relative all'esercizio 2024, le quali erano, invece, positive, pari a 0,01 milioni di euro;
- utile netto di 7,4 milioni di euro, rispetto all'utile netto relativo all'esercizio 2024, il quale era, invece, pari a 4,1 milioni di euro;

L'amministratore delegato illustra poi brevemente le principali voci dello stato patrimoniale e del rendiconto finanziario relativi al bilancio d'esercizio di Neodecortech:

- capitale circolante netto pari a 7,9 milioni di euro rispetto a 9,3 milioni di euro relativo all'esercizio 2024;
- attivo immobilizzato pari a 93,5 milioni di euro rispetto a 81,6 milioni di euro relativo all'esercizio 2024;
- patrimonio netto ammontante a 86,9 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2024 pari a 80,8 milioni di euro.

- PFN negativa per 11,9 milioni di euro, in incremento rispetto al dato relativo all'esercizio precedente, nel quale la PFN era negativa per 7,2 milioni di euro. Il saldo al 31 dicembre 2025 include gli effetti dell'acquisizione di Lamitex che hanno comportato uscite finanziarie e debito per complessivi 7,5 milioni di euro.

Il dott. Cogni informa altresì i presenti che la cassa iniziale pari a 1,6 milioni di euro è stata impattata positivamente dalla cassa operativa per 5,0 milioni di euro, il capitale circolante netto ha generato cassa per 1,3 milioni di euro mentre gli investimenti materiali e immateriali hanno assorbito cassa per 3,0 milioni di euro. Sono stati rimborsati finanziamenti per 4,1 milioni di euro a fronte di nuove accensioni per 7 milioni di euro e una riduzione dei debiti a breve per 1,5 milioni di euro. Gli altri assorbimenti di cassa ammontano a 2,6 milioni di euro. L'investimento in Lamitex ammonta a complessivi 8,3 milioni di euro di cui ancora 4,0 milioni iscritti a debito. Sono stati pagati dividendi per 2,1 milioni e incassati dividendi dalla società controllata Cartiere di Guarcino S.r.l. ("CDG") per 2,1 milioni di euro.

Quanto alla cassa finale, essa ammonta a 6,5 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 2025;*
- *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 2025."*

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 2025;*
- *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

- *di destinare l'utile di esercizio di Euro 7.359.879,81 come segue: (i) per Euro 367.993,99 a riserva legale, (ii) per Euro 6.710.220,89 alla riserva di rivalutazione delle partecipazioni non distribuibile iscritta ai sensi del D.lgs. n. 38/2005 art. 6, comma 1, e (iii) per Euro 281.664,93 a riserva straordinaria;*
- *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 27 maggio 2026, stacco cedola n. 8 (codice ISIN IT0005275778) il 25 maggio 2026 e record date - giornata contabile al termine della quale le evidenze dei conti fanno fede ai fini della legittimazione al pagamento del dividendo - il 26 maggio 2026);*
- *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 quindi aperta la discussione sui primi tre punti all'ordine del giorno. Chiede la parola il Rappresentante del Socio di Finanziaria Valentini S.p.A., il quale riferisce che relativamente al punto 2 all'ordine del giorno "*Proposta di destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*" propone di specificare, al secondo punto del deliberato, che il dividendo sarà distribuito prelevando detto importo dalle riserve di utili disponibili e, in particolare, dalla riserva straordinaria, come già indicato nella relazione finanziaria annuale alla pagina 170.

Ripresa la parola, 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 10:35 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. 10.880.691 azioni (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 10.880.691 azioni (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

contrari: nessuno ;

astenuiti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente dà inizio alle votazioni sul secondo punto all'ordine del giorno, mediante appello nominale, comunicando che sono le ore 10:36.

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. 10.880.691 azioni (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 10.880.691 azioni (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

contrari: nessuno ;

astenuti: nessuno;

non votanti: 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 2025

Con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente, preliminarmente, rileva che il Report di Sostenibilità del Gruppo Neodecortech al 31 dicembre 2025 ("**Report**"): (i) è stato predisposto dalla Società su base volontaria, ed (ii) è stato approvato dal Consiglio di amministrazione il 13 marzo 2026 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 2026, contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale.

Il Presidente cede la parola all'Amministratore delegato, Luigi Cologni, per una breve presentazione del Report.

Il dott. Cologni, esordisce ribadendo che il 2025 è stato un anno di profonda evoluzione per il Gruppo Neodecortech ed evidenzia che in un contesto internazionale ancora segnato da incertezza, tensioni geopolitiche e trasformazioni strutturali dei mercati industriali ed energetici, il Gruppo ha proseguito il proprio percorso di sviluppo con visione di lungo periodo, disciplina industriale e forte orientamento alla creazione di valore sostenibile. Il dott. Cologni rileva altresì che il 2025 è stato un anno in cui il Gruppo ha continuato a rafforzare il suo posizionamento, lavorando sull'efficienza dei processi, sulla qualità dell'offerta e sulla solidità del suo modello integrato. Tale modello si fonda sull'integrazione tra carta decorativa, superfici stampate ed energia, e rappresenta ancora oggi uno dei principali fattori distintivi del Gruppo, consentendo di affrontare con maggiore stabilità un contesto economico e industriale complesso.

L'Amministratore delegato segnala inoltre che il 2025 ha segnato anche un passaggio strategico di particolare rilievo con l'ingresso di Lamitex nel perimetro del Gruppo, sottolineando come tale acquisizione non rappresenti un semplice ampliamento dimensionale, ma un tassello



pienamente coerente con la strategia di diversificazione avviata nel 2015 dal Gruppo. Lamitex infatti consente al Gruppo di rafforzare la presenza nei segmenti a più alto valore aggiunto, di integrare nuove tecnologie e, soprattutto, di accedere a un canale distributivo fino ad oggi non presidiato.

Il dott. Cogni riferisce ai presenti che l'obiettivo è quello di costruire un Gruppo sempre più capace di offrire al mercato una gamma completa di soluzioni per l'arredamento di alta gamma, affermando che a questo si affianca il percorso di sviluppo industriale. A tal proposito, il dott. Cogni ricorda ai presenti che nel 2025 è stata avviata la produzione di *Kraft Paper* presso CDG, un progetto strategico che entrerà progressivamente a regime nel 2026 e che consentirà di lavorare su volumi significativamente superiori rispetto alle carte tradizionali, migliorando il tasso di utilizzo degli impianti e sostenendo la crescita di fatturato e redditività nel medio periodo.

Prosegue l'Amministratore delegato segnalando che in un contesto manifatturiero caratterizzato da forte volatilità dei costi energetici, l'integrazione del Gruppo nel settore dell'energia si conferma un asset strategico. In particolare, il modello di cogenerazione e l'indipendenza energetica continuano a garantire efficienza operativa, stabilità e sicurezza degli approvvigionamenti, rafforzando ulteriormente la resilienza industriale del Gruppo. Quanto poi alla crescita per linee esterne, il dott. Cogni informa i presenti che essa rimane una componente strutturale della strategia del Gruppo, evidenziando che viene perseguita con grande disciplina e con un approccio prudente alla struttura finanziaria. L'Amministratore delegato riferisce poi che si continuano a privilegiare operazioni industrialmente coerenti, capaci di rafforzare le nostre competenze, ampliare il portafoglio prodotti e valorizzare le capacità produttive esistenti.

Infine, per quanto riguarda la sostenibilità, il dott. Cogni comunica che essa rimane il filo conduttore di tutte le scelte del Gruppo e che l'approccio alla sostenibilità resta profondamente centrato anche sulle persone. Infatti, evidenzia il dott. Cogni che in Neodecortech la crescita industriale deve procedere di pari passo con il rispetto dei diritti umani, con la valorizzazione del capitale umano e con la costruzione di relazioni solide e trasparenti con tutti i nostri stakeholder. Infatti, operare con integrità, responsabilità e apertura è parte integrante dell'identità del Gruppo.

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 29 aprile 2025 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 2025;
- 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 della 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 29 aprile 2025;
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 28 ottobre 2027, 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 ed all'Amministratore delegato 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 10:48 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. 10.880.691 (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 10.880.691 (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

contrari: nessuno ;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno

Il Presidente passa quindi alla trattazione del sesto punto e dei relativi sottopunti all'ordine del giorno.

6. Nomina del Collegio Sindacale:

6.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale;

6.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

6.3 Determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale;

Con riferimento al sesto punto all'ordine del giorno il Presidente ricorda che con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 si conclude il mandato dei sindaci attualmente in carica per decorso del triennio di incarico conferito in data 27 aprile 2023. Si rende pertanto necessario procedere alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale che rimarrà in carica per il triennio 2026-2028 e che pertanto scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio 2028.

In particolare, con riferimento al sottopunto 6.1 all'ordine del giorno il Presidente comunica che in conformità alle disposizioni di cui all'art. 30 dello Statuto, la nomina dei componenti del collegio sindacale, il quale si compone di tre membri effettivi e due membri supplenti, viene fatta sulla base di liste presentate dagli azionisti.

Il Presidente segnala inoltre che nei termini di legge, entro il 3 aprile 2026, sono state depositate presso la Società, dagli aventi diritto, due liste di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale unitamente alla documentazione richiesta dalla normativa vigente, le quali sono state messe a disposizione degli azionisti e del pubblico in data 7 aprile 2026, 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 in data 31 marzo 2026, dall'azionista di controllo Finanziaria Valentini S.p.A., titolare di n. 8.325.385 azioni pari al 58,56% del Capitale Sociale, composta dai seguenti candidati, indicati nell'ordine progressivo previsto dalla lista stessa:

- 1) Stefano Santucci, in qualità di Sindaco Effettivo al quale attribuire, eventualmente, anche la carica di Presidente;

- 2) Donatella Vitanza, in qualità di Sindaco Effettivo;
- 3) Vittoria Maria Ferretti, in qualità di Sindaco Effettivo;
- 4) Marco Campidelli, in qualità di Sindaco Supplente;
- 5) Mirco Navacchi, in qualità di Sindaco Supplente.

Lista n. 2

depositata in data 31 marzo 2026 da un raggruppamento di società di gestione del risparmio e di investitori istituzionali, complessivamente titolari di n. 803.140 azioni pari al 5,25831% del capitale sociale, composta dai seguenti candidati, indicati nell'ordine progressivo previsto dalla lista stessa:

- 1) Edda Delon, in qualità di Sindaco Effettivo;
- 2) Riccardo Losi, in qualità di Sindaco Supplente.

Ripresa la parola il Presidente comunica che tutti i candidati hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge e dallo Statuto e che le liste appena illustrate includono un numero di candidati del genere meno rappresentato tale da garantire che la composizione del collegio sindacale rispetti le vigenti disposizioni di legge e regolamentari in materia di equilibrio tra generi.

Comunica inoltre che alla data odierna non sono state comunicate variazioni rispetto all'elenco degli incarichi ricoperti in altre società contenuto nelle liste.

Per quanto riguarda le modalità di svolgimento della votazione ai fini della nomina dell'organo di controllo, il Presidente ricorda che l'art. 30 dello Statuto dispone che:

- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista stessa, (a) i primi due candidati alla carica di sindaco effettivo e (b) il primo candidato alla carica di sindaco supplente;
- dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che sia stata presentata da soci che non siano collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, (a) il restante membro effettivo e (b) l'altro membro supplente. In caso di parità di voti tra le liste sono eletti candidati della lista che sia stata presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra



generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Con riferimento al sottopunto 6.2 all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che – ai sensi di Statuto - alla carica di Presidente del Collegio Sindacale è nominato il sindaco effettivo tratto dalla lista di minoranza.

Con riferimento al sottopunto 6.3 all'ordine del giorno, il Presidente da atto che in sede di presentazione delle liste, gli azionisti non hanno comunicato alcuna proposta, e che, pertanto, si invitano i signori Azionisti a formulare proposte e ad assumere deliberazioni in merito.

Il Presidente apre la discussione sugli argomenti di cui al sesto punto all'ordine del giorno ricordando che, per consentire a tutti di partecipare alla discussione, gli interventi dovranno mantenersi sul tema ed entro limiti di tempo consentiti.

Relativamente al sottopunto 6.3 all'ordine del giorno *“Determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale.”* interviene il Rappresentante del Socio Finanziaria Valentini S.p.A. il quale propone di determinare, per ciascun anno di mandato del Collegio Sindacale (a) un compenso lordo annuo pari a euro 25.000 oltre I.V.A. per il Presidente del Collegio sindacale ed (b) un compenso lordo annuo pari a euro 20.000 oltre I.V.A. per ciascun Sindaco Effettivo, oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.

Il Presidente dopo aver ringraziato il Rappresentante di Finanziaria Valentini S.p.A per l'intervento, dichiara chiusa la discussione sui sottopunti 6.1, 6.2, 6.3 all'ordine del giorno e – dopo aver constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto – alle ore 10:55 invita i soci intervenuti a procedere alla votazione, mediante appello nominale, sulla proposta di deliberazione relativa al sottopunto 6.1 all'ordine del giorno.

Si svolge la votazione per appello nominale che dà il seguente esito:

presenti: n. 10.880.691 (diecimilioni ottocottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

favorevoli alla Lista 1: n. 8.325.385 (ottomilioni trecentoventicinquemila trecentoottantacinque) azioni ordinarie;

favorevoli alla Lista n. 2: n. 2.555.306 (duemilioni cinquecentocinquantacinquemila trecentosei) azioni ordinarie;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente pertanto dichiara eletti membri del Collegio Sindacale di Neodecortech S.p.A., fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2028, i signori:

- Edda Delon, nata a Verona (VR), il 18 settembre 1965, C.F. DLNDDE65P58L781F, in qualità di Sindaco Effettivo e Presidente del Collegio Sindacale;



- Stefano Santucci, nato a Rimini (RN), il 7 giugno 1968, C.F. SNTSFN68H07H294O, in qualità di Sindaco Effettivo;
- Donatella Vitanza, nata a Bologna (BO), il 25 ottobre 1966, C.F. VTNDTL66R65A944D, in qualità di Sindaco Effettivo
- Marco Campidelli, nato a Rimini (RN), il 18 giugno 1958, C.F. CMPMRC58H18H294A, in qualità di Sindaco Supplente
- Riccardo Losi, nato a Roma (RM), il 19 novembre 1967, C.F. LSORCR67S19H501S, in qualità di Sindaco Supplente.

Il Presidente rammenta che non si procederà alla votazione sul punto 6.2 all'ordine del giorno poiché il Presidente del Collegio Sindacale è stato nominato ai sensi della normativa vigente e pertanto alle ore 10:57 invita i soci intervenuti a procedere alla votazione, mediante appello nominale, sul sottopunto 6.3 all'ordine del giorno ed in particolare sulla proposta del socio Finanziaria Valentini S.p.A..

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza la proposta di cui al sottopunto 6.3 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 10.880.691 (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;

favorevoli: n. 8.940.385 (ottomilioni novecentoquarantamila trecentottantacinque) azioni ordinarie;

contrari: n. 1.898.708 (unmilione ottocentonovantottomila settecentotto) azioni ordinarie;

astenuti: n. 41.598 (quarantunomila cinquecentonovantotto) azioni ordinarie;

non votanti: 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 2026 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025:

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 2026). 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 2025). 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 2026 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025 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 26 marzo 2026, è articolata in due sezioni, di cui

- (i) la Sezione I illustra:
 - a. la politica di Neodecortech per l'esercizio 2026 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 2025;
 - b. un'illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio 2025 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 2025;
 - c. un'illustrazione di come la Società ha tenuto conto del voto espresso nel 2025 sulla seconda sezione della relazione.

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 2026 e sui compensi corrisposti nell’esercizio 2025 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 2026 e sui compensi corrisposti nell’esercizio 2025 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 2026, 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 2026 e sui compensi corrisposti nell’esercizio 2025 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 2026 e sui compensi corrisposti nell’esercizio 2025 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 2025.”*

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 11:05 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 all'unanimità dei presenti la proposta di cui al sottopunto 7.1 all'ordine del giorno, precisando come segue il risultato:

presenti: n. 10.880.691 (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;
favorevoli: n. 10.880.691 (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;
contrari: nessuno;
astenuti: nessuno;
non votanti: nessuno.

Il Presidente dà inizio alle votazioni sul sottopunto 7.2 all'ordine del giorno, mediante appello nominale, comunicando che sono le ore 11:06.

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:

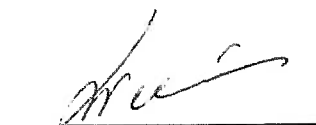
presenti: n. 10.880.691 (diecimilioni ottocentoottantamila seicentonovantuno) azioni ordinarie;
favorevoli: n. 8.981.983 (ottomilioni novecentoottantunomila novecentoottantatre) azioni ordinarie;
contrari: n. 1.898.708 (unmilione ottocentonovantottomila settecentootto) azioni ordinarie ;
astenuti: nessuno;
non votanti: nessuno.

*** ** ***

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

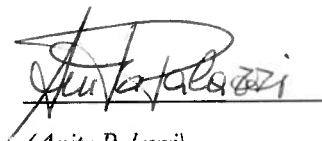
Si dà atto che il presente verbale non è stato redatto contestualmente alla riunione, ma viene redatto senza ritardo e sottoscritto in conformità agli obblighi di legge e di Statuto.

Il Presidente



(Dott. Gianluca Valentini)

Il Segretario



(Anita Palazzi)

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Allegato A

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 OPPORTUNITA ITALIA	225.281
2	D		BANCOPOSTA RINASCIMENTO	25.171
3	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	410.814
4	D		ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	175.500
5	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	289.430
6	D		ARCA AZIONI ITALIA	211.622
7	D		LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS	615.000
8	D		ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	30.544
9	D		ANIMA INIZIATIVA ITALIA	120.878
10	D		ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC	7.162
11	D		ENSIGN PEAK ADVISORS INC	2.369
12	D		ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	10.000
13	D		FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA	278.911
14	D		FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50	111.026
15	D		MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	41.598
			Totale azioni	2.555.306
				17,972304%
			Totale azioni in proprio	0
			Totale azioni in delega	10.880.691
			Totale azioni in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONI	10.880.691
				76,527465%
			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

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
CECCARELLI MARCO - PER DELEGA DI		0							
FINZIARIA VALENTINI S.P.A. RICHIEDENTE:BCA PROFILO SPA -MI	8.325.385		F	F	F	1	F	F	F
		8.325.385							
PEDRETTI GABRIELE - PER DELEGA DI		0							
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC	7.162		F	F	F	2	C	F	C
ANIMA CRESCITA ITALIA NEW AGENTE:BNPP SA ITALIA	30.544		F	F	F	2	C	F	C
ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	10.000		F	F	F	2	C	F	C
ANIMA INIZIATIVA ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	120.878		F	F	F	2	C	F	C
ARCA AZIONI ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	211.622		F	F	F	2	C	F	C
ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	175.500		F	F	F	2	C	F	C
ARCA ECONOMIA REALE OPPORTUNITA ITALIA AGENTE:BNPP SA ITALIA	225.281		F	F	F	2	C	F	C
AZ FUND I AZ ALLOCATION ITALIAN TREND AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	410.814		F	F	F	2	C	F	C
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	289.430		F	F	F	2	C	F	C
BANCOPOSTA RINASCIMENTO AGENTE:BNPP SA ITALIA	25.171		F	F	F	2	C	F	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	2.369		F	F	F	2	C	F	C
FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA	278.911		F	F	F	2	C	F	C
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50	111.026		F	F	F	2	C	F	C
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS AGENTE:HSBC BANK PLC	615.000		F	F	F	2	F	F	F
MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	41.598		F	F	F	2	A	F	F
		2.555.306							

Legenda:

- | | |
|--|---------------------------|
| 1 Approvazione bilancio | 2 Destinazione utile |
| 3 Autorizzazioni acquisto azioni proprie | 4 Nomina componenti CS |
| 5 Compenso CS | 6 Sezione I Remunerazione |
| 7 Sezione II Remunerazione | |

