CONVENZIONE PARASOCIALE

In riferimento alle intese intercorse, trascriviamo, di seguito, il testo degli accordi parasociali

TRA

LAZIO INNOVA S.p.A., con sede in Roma, via Marco Aurelio, 26/A, Codice fiscale e Iscrizione del Registro delle Imprese di ROMA n. 05950941004, in persona del suo Direttore Generale, dott. Andrea Ciampalini, giusti poteri conferiti con procura speciale del 19 maggio 2015 del legale Rappresentante Dott. Stefano Fantacone, con sottoscrizione autenticata dal Notaio Marco Forcella di Roma rep. 1861 raccolta n. 9346 (di seguito, per brevità, "***LAZIO INNOVA***")

E:

- Alma CIS S.r.l., con sede a Pescara, via Carducci n. 83 iscritta al n. 9569 del Registro delle Imprese di Pescara, C.F./partita IVA 01181370683, in persona del Sig. Enrico Marramiero, nella sua qualità di Legale Rappresentante, e

- Vas International S.r.l., con sede a Cassano delle Murge (Bari), iscritta al n. 578991 del Registro delle Imprese di Bari, C.F./partita IVA 07747000722, in persona del Sig. Luciano Frascà, nella sua qualità di Legale Rappresentante; e

(Le Società Alma CIS S.r.l. e Vas International S.r.l., sono di seguito, collettivamente, definiti i "***Co-investitori***")

(LAZIO INNOVA e i Co-Investitori sono di seguito, collettivamente, definiti gli "***Investitori***")

- da una parte -

E:

- la Innovation in Sciences & Technologies S.r.l., con sede legale a Roma – 00198, in Viale Gorizia n. 52, iscritta al n. RM - 1275402_del Registro delle Imprese di Roma, C.F./Partita IVA n. 11057661008, in persona del Sig. Calò Pietro, nella sua qualità di Presidente e Legale Rappresentante (di seguito, per brevità, anche "ISTECH"); e

- il Sig. Tripodi Paolo, nato a Roma il 23/10/1963, elettivamente domiciliato in Roma, Via Paolo Buzzi n. 61, Tecnico e Ricercatore, C.F. TRPPLA63R23H501E, anche in qualità di socio di maggioranza relativa della Innovation In Sciences & Technologies S.r.l.; e

(Il Sig. Tripodi Paolo e la Società Innovation In Sciences & Technologies S.r.l., sono di seguito, collettivamente, definiti i "***Soci***")

E

- il Sig. Spanto Giuseppe, nato a S. Eufemia d'Aspr. (RC) il 01/09/1967, elettivamente domiciliato in Roma, Viale Carmelo Bene n. 52, Dottore Commercialista e Revisore Legale e Dirigente, C.F. SPNGPP67P01I333R in qualità di socio di maggioranza relativa della Innovation In Sciences & Technologies S.r.l.; e

- dall'altra parte –

I Soci e gli Investitori sono di seguito, congiuntamente, definiti le "***Parti***".

PREMESSO CHE

A Innovation in Sciences & Technologies S.r.l. ed il Sig. Paolo Tripodi sono soci di IS CLEAN AIR Italia S.r.l. alla data attuale con sede legale in Rovereto (TN) e sede amministrativa e commerciale in Roma - 00198, Viale Gorizia n. 52, iscritta al n. TN 219351 del Registro delle Imprese di Trento, C.F./Partita IVA 02368940223 (di seguito, la "***Società***",o "ICA" o, anche "ISCLEANAIR");

B il capitale sociale della Società alla data di stipulazione del presente Patto ammonta a Euro 600.000.00 (seicentomila/00), è interamente versato, ed è rappresentato da n. 2 (due) quote ordinarie del valore nominale di complessivi Euro 600.000,00 (seicentomila), ed è stato regolarmente deliberato, sottoscritto ed interamente versato;

C le partecipazioni dei Soci rappresentano, complessivamente il 100,0 % del capitale sociale della Società attualmente versato. In particolare:

- il Sig. Paolo Tripodi, detiene il 20% del capitale sociale della Società attualmente versato, rappresentato da n. 1 quota del valore nominale di Euro 120.000,00;

- la società ISTECH detiene l'80 % del capitale sociale della Società attualmente versato, rappresentato da n. 1 quota del valore nominale di Euro 480.000,00;

D la Società ICA è attiva ed operante nel settore CLEAN TECH ed ha per oggetto, operando quale start - up innovativa ai sensi della Legge 179 del 2012 e ss.mm.ii. nel comparto ricerca e sviluppo, progettazione, industrializzazione e commercializzazione di soluzioni tecnologiche avanzate atte alla purificazione dell'aria ambiente, in ambiti indoor e outdoor, denominate APA – Air Pollution Abatement, iniziativa assegnataria di "Seal of Excellence" della Commissione Europea;

E i Soci hanno predisposto un piano di sviluppo delle attività della Società (il "***Piano***") che prevede, in estrema sintesi, l'industrializzazione e l'introduzione e la diffusione sul mercato della soluzione tecnologica innovativa APA – Air Pollution Abatement e lo scale - up dell'iniziativa. Il Piano presentato è qui integralmente annesso sub Allegato A;

F i Soci, a sostegno del suindicato Piano, hanno chiesto ai Co-investitori e a LAZIO INNOVA quale soggetto gestore del Fondo POR I.3 di cui all'Avviso Pubblico pubblicato sul BURL n. 15 del 23.02.2016 Parte Terza (di seguito anche il "***Fondo***") con domanda del 13.05.2016 prot. A0033-2016-9129 di prestare la propria assistenza tecnica e finanziaria, mediante l'acquisizione, in sede di aumento di capitale, di una loro partecipazione nel capitale sociale della Società (di seguito la "***Partecipazione***");

G il Fondo, che è finanziato interamente da risorse finanziarie pubbliche comunitarie, statali e regionali del POR 2007/2013 della Regione Lazio ed è disciplinato dallo statuto allegato all'Avviso Pubblico di cui alla lettera G che precede nonché dalla normativa nazionale e comunitaria vigente, ha quale scopo istituzionale, ai sensi dell'art. 1.1 dello statuto, quello di contribuire al miglioramento dell'efficienza del mercato dei capitali e segnatamente favorire lo sviluppo del mercato del capitale di rischio per le operazioni early stage e di expansion capital nelle PMI operanti sul territorio della Regione Lazio mediante il co-investimento diretto, insieme a terzi investitori privati indipendenti rispetto alle imprese target, in strumenti finanziari prevalentemente di equity e quasi-equity.

H gli Investitori, in accordo con i Soci, hanno individuato le seguenti più probabili ipotesi di way-out dalla Società per valorizzare al meglio la loro Partecipazione:

- trade sale o private placement, da realizzare anche all'estero, ovvero cessione della Partecipazione a soggetti terzi, soggetti industriali o privati interessati allo sviluppo dell'iniziativa a valori di mercato;

- cessione della Partecipazione ad altri Investitori Istituzionali;

- vendita attraverso un'offerta pubblica, compresa la quotazione della Società in mercati regolamentati (IPO – Initial Public Offering) o non regolamentati (fra cui AIM);

- cessione della Partecipazione ai Soci, in prelazione rispetto ad eventuali altre offerte reperite da terzi (alle medesime condizioni da questi offerte) ovvero, in assenza di migliori opportunità di mercato (modalità comunque prevista per LAZIO INNOVA), entro la durata del presente Patto e quindi entro 5 (cinque) anni dalla di sottoscrizione del Patto stesso;

I LAZIO INNOVA, quale soggetto gestore del Fondo ha valutato il Piano insieme ai Co-investitori e, in virtù delle manifestazioni vincolanti di questi ultimi e della delibera del Nucleo di Valutazione del Fondo del 30.09.2016 comunicata ai Soci il 07.10.2016 con prot. 22541, come modificata il 02.12.2016 e comunicata ai Soci il 06.12.2016 con prot. 27313, che si allegano sub lettera K, si è dichiarata interessata a supportare la realizzazione del Piano, purché siano soddisfatte le condizioni e rispettati i termini derivanti dal presente Patto Parasociale (di seguito, il "***Patto***"), concordati tra le Parti;

J i Co-investitori, al 13.05.2016, data della richiesta di finanziamento presentata dalla Società a LAZIO INNOVA, erano indipendenti rispetto alla Società ed ai Soci;

K Le Parti, con il presente Patto, intendono regolamentare i loro rapporti all'interno della Società, al fine di stabilizzare gli assetti proprietari ed il governo della Società.

TUTTO CIÒ PREMESSO, le Parti convengono e stipulano quanto segue.

Art. 1 – (*Norme regolatrici dei Patti – Oggetto - Premesse ed Allegati*)

1.1 Per tutto il periodo in cui LAZIO INNOVA e/o i Co-investitori deterranno la Partecipazione (o parte di essa), i rapporti tra la stessa e i Soci saranno regolati dal presente Patto, nonché dallo statuto della Società (qui annesso sub Allegato B) e, in via residuale, dalle altre disposizioni di legge applicabili

A tal riguardo, le Parti si impegnano espressamente a conferire efficacia reale alle previsioni del presente Patto che dovranno essere riportate, per quanto di interesse, nello statuto della Società sostanzialmente, secondo il testo qui annesso quale Allegato B, che i Soci dovranno approvare e la Società dovrà adottare contestualmente o in derivazione all'aumento di capitale sociale della Società di cui al successivo art. 3. In caso di difformità interpretativa tra le previsioni statutarie e quanto qui pattuito, prevarranno le pattuizioni del presente Patto.

1.2 Il presente Patto avrà ad oggetto non solo la Partecipazione e le azioni/quote della Società attualmente possedute e/o che saranno possedute dalle Parti all'esito dalla sottoscrizione da parte degli Investitori, ma anche quelle in futuro dalle stesse comunque possedute.

1.3 Le premesse e gli allegati del presente Patto costituiscono parti integranti e sostanziali del medesimo.

Art. 2 – (*Dichiarazioni e Garanzie dei Soci*)

2.1 I Soci dichiarano e solidalmente garantiscono, nell'interesse degli Investitori, quanto segue:

2.1.1 Costituzione e vigenza della Società:

(a) La Società è una società regolarmente costituita e validamente operante in base alle leggi vigenti ad essa applicabili;

(b) la Società è nel pieno e libero esercizio dei suoi diritti e non sussistono nei suoi confronti, né sono stati minacciati, protesti cambiari, azioni cautelari o procedimenti di esproprio;

(c) la Società, in particolare, non è soggetto insolvente o sottoposto, né è stato sottoposto, ad alcuna procedura di liquidazione, concorsuale, giudiziale o stragiudiziale, né è stata presentata alcuna domanda per tali procedure;

(d) il contenzioso, attivo e passivo, in essere della Società è esclusivamente quello indicato sub Allegato E sottoscritto per piena ed incondizionata accettazione dal legale rappresentante della Società e lo stato delle cause è, alla data di sottoscrizione del presente Patto, quello riportato nel medesimo Allegato E. Non esistono né sono state minacciate per iscritto cause civili, amministrative, tributarie, azioni, pronunce, procedimenti civili, penali, amministrativi o indagini nei confronti della Società, o che possano comunque in qualche modo coinvolgere la Società, i cespiti o diritti di quest'ultima ovvero l'attività della Società, siano essi innanzi a qualsiasi tribunale, organo giurisdizionale, autorità o ente amministrativo, ovvero tributario, salvo quanto indicato nell'Allegato E. La Società ed i Soci non hanno ricevuto da qualsiasi autorità amministrativa o giudiziaria italiana o estera provvedimenti, decreti, comunicazioni o denunce di violazione di leggi, regolamenti, norme, provvedimenti, sentenze o decreti. in relazione all'attività o alle funzioni esercitate, salvo quanto indicato nell'Allegato E.

(e) la Società, inoltre: ***(i)*** non è in una situazione prevista dagli artt. 2446 e 2447 c.c. e 2482 *bis* e 2482 *ter* c.c., ***(ii)*** non ha mai attivato e/o richiesto una procedura di cessione dei beni ai creditori, ***(iii)*** non ha mai posto in essere comportamenti che possano determinare il rischio, anche meramente potenziale, di attivazione di procedure previste al precedente punto (c);

(f) il capitale sociale della Società al momento della sottoscrizione del presente Patto ammonta ad € 600.000,00 di valore nominale ed è stato regolarmente deliberato, sottoscritto ed interamente versato;

(g) i Soci sono gli unici ed esclusivi titolari del capitale sociale della Società, libero da qualsiasi gravame, vincolo o diritto di terzi di qualunque natura. Non vi sono diritti di opzione, sottoscrizione, accordi o impegni di qualsiasi natura che vincolano la Società o i Soci, anche condizionatamente, all'emissione o alla vendita di azioni/quote o altri titoli scambiabili con azioni/quote, o al rimborso di azioni/quote della Società;

(h) l'aumento di capitale della Società sarà deliberato validamente, nel rispetto delle norme di legge applicabili. All'esito dell'integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte degli Investitori, ciascuno per quanto di propria competenza, come previsto nel presente Patto, il capitale sociale della Società sarà così suddiviso:

- i Soci, titolari di n. 2 quote, pari a n. 1 quota cadauno, del valore nominale di complessivi € 600.000,00, pari al 75,0% del capitale sociale della Società;

- LAZIO INNOVA, titolare di n. 1 quota del valore nominale di € 140.000,00, pari al 17,50% del capitale sociale della Società;

- Co-investitori, titolari di n. 2 quote, pari a n. 1 quota cadauno, del valore nominale di complessivi € 60.000,00, pari al 7,50%del capitale sociale della Società.

(i) La Partecipazione degli Investitori sarà libera da gravami, vincoli o diritti di terzi di qualsiasi natura e conferirà agli stessi Investitori ed ai Soci il pieno ed esclusivo godimento dei relativi diritti amministrativi e patrimoniali della Società.

2.1.2 Altri accordi tra le Parti

(a) Non esistono alla data in cui gli Investitori avranno integralmente sottoscritto e versato l'aumento di capitale, e non dovranno esistere per tutta la durata della partecipazione di LAZIO INNOVA e/o dei Co-investitori, oltre al presente Patto, altri accordi parasociali, sindacati di voto o di blocco, mandati fiduciari o altri accordi concernenti le azioni/quote della Società ovvero, comunque, l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società.

(b) Le eventuali deroghe al precedente punto (a) dovranno essere formalmente richieste dai Soci a LAZIO INNOVA ed ai Co-investitori e da questi accettate per iscritto.

2.1.3 Libri sociali e documenti contabili

(a) I libri sociali e i registri relativi all'attività di impresa della Società sono completi e corretti e sono stati tenuti in conformità alla legge e ad una corretta prassi societaria ed aziendale. I documenti contabili rispecchiano fedelmente la situazione patrimoniale ed economico finanziaria e i risultati d'esercizio della Società. Detti libri e registri non contengono alcuna esposizione infedele di fatti sostanziali, né omettono di esporre alcun fatto rilevante necessario a far sì che quanto ivi esposto non sia fuorviante.

(b) I libri dei verbali delle riunioni degli organi sociali della Società sono stati e saranno tenuti in conformità alla legge applicabile e ad una corretta prassi societaria e riflettono fedelmente, senza alcuna sostanziale omissione, i lavori svolti durante tali riunioni e le delibere adottate di volta in volta. Tali delibere sono state adottate nel rispetto delle previsioni dello statuto della Società in vigore di volta in volta.

(c) La Società non è attualmente inadempiente nel deposito, presso l'autorità competente, dei bilanci, dei verbali delle riunioni dell'organo amministrativo, delle assemblee dei soci e delle riunioni del collegio sindacale e di qualunque altro deposito previsto dalla legge.

2.1.4 Bilanci e Situazione Patrimoniale - Crediti e debiti

(a) I bilanci di esercizio della Società sono stati predisposti con chiarezza e precisione, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari (civili e fiscali) vigenti ed ai Principi Contabili applicabili in materia di redazione del bilancio di esercizio, con criteri di apprezzamento prudenti ed omogenei tra loro e rappresentano il quadro fedele, veritiero e corretto della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e dei risultati economici dell'attività della Società alla relativa data.

(b) La reale situazione patrimoniale e finanziaria della Società corrisponde esattamente alla situazione patrimoniale e finanziaria risultante dai bilanci, dai libri e dalle scritture contabili obbligatorie e non sussistono e non sussisteranno alla data di sottoscrizione da parte degli Investitori del capitale sociale della Società obbligazioni passive di qualsiasi

natura, nemmeno per garanzie a favore di terzi, che non risultino dai bilanci, dai libri e dalle scritture contabili obbligatorie, fatta eccezione per i debiti sorti tra la data di riferimento delle scritture contabili e la data di sottoscrizione da parte degli Investitori per effetto e nei limiti dell'ordinaria gestione, con espressa esclusione, in ogni caso, dell'assunzione di debiti di natura finanziaria. Al tal fine si riporta all'Allegato J la situazione contabile (economica e patrimoniale) della Società aggiornata al 23.11.2016.

(c) I crediti della Società indicati nella situazione patrimoniale della Società risultante dai libri e dalle scritture contabili obbligatorie sono sorti a seguito di vendite ed operazioni realmente e validamente effettuate nell'ordinario svolgimento dell'attività della Società e sono veri, certi e non contestati, nella piena e libera titolarità della Società, non sono sottoposti a condizioni e i principali debitori della Società per quanto a propria conoscenza sono in buone condizioni finanziarie.

(d) I debiti commerciali della Società alla data odierna non sono scaduti da oltre 180 (centottanta) giorni,

2.1.5 Piano

(a) Il Piano è stato predisposto dai Soci con criteri corretti e prudenziali, sulla base di prospettive concrete.

(b) I Soci si impegnano a perseguire quanto previsto nel Piano, condividendo con gli Investitori ogni eventuale necessità di variazione sostanziale che dovrà essere, se del caso, accettata per iscritto dagli Investitori stessi.

2.1.6 Proprietà

(a) La Società ha la piena, valida e pacifica proprietà dei suoi beni mobili ed immobili, materiali ed immateriali, e scorte di magazzino che sono indicati nei bilanci, nei registri dei beni ammortizzabili e nei libri inventari (o documenti equivalenti) della Società; detta proprietà non è soggetta a limiti di nessun tipo, a nessuna ipoteca, privilegio, pegno, onere, gravame, né a diritti di nessun tipo spettanti a terzi o a beneficio di terzi.

(b) Tutti i beni di cui sopra sono in condizioni operative normali.

(c) I prodotti presenti a magazzino sono esenti da vizi e difetti di qualsiasi natura, sono nel rispetto delle norme ad essi applicabili, in normale stato di conservazione e correntemente commercializzabili nello svolgimento delle normali attività aziendali. Nel magazzino non vi sono scorte obsolete e lo stesso comprende esclusivamente i tipi di prodotti rientranti nella normale attività aziendale. Il livello e la composizione del magazzino alla data di sottoscrizione da parte degli Investitori del capitale sociale della Società risulterà quello derivante da una normale gestione operativa, sostanzialmente coerente con la gestione precedente. Tra la data odierna e la data di sottoscrizione da parte degli Investitori del capitale sociale della Società, il magazzino è (e sarà) gestito nei limiti dell'ordinaria gestione e, in ogni caso il livello del magazzino sarà in linea con quello rappresentato nella situazione patrimoniale di riferimento.

2.1.7 Proprietà Intellettuale

(a) La Società è titolare piena ed esclusiva e/o ha ottenuto la disponibilità piena ed esclusiva – libera da ogni vincolo, onere, garanzia, privilegio, gravame o altra pretesa - della Proprietà Intellettuale (come di seguito definita) dalla stessa utilizzata nell'esercizio della propria attività e su di essa non sussiste alcun diritto di terzi che ne limiti in alcun modo

lo sfruttamento economico; i diritti della Società su detta Proprietà Intellettuale sono adeguati ed idonei al fine di continuare a svolgere regolarmente l'attività della Società in modo analogo a quella con cui tale attività è stata svolta in passato ed è svolta al momento della sottoscrizione di questo Patto. La Società ha adempiuto a tutte le prescrizioni per la protezione, il rinnovo e il mantenimento in vigore dei medesimi e non sono stati compiuti atti, azioni ovvero omissioni e non vi sono eventi (incluso con riferimento all'inizio di azioni legali o procedimenti di natura amministrativa) che siano idonei a causare la revoca, cancellazione, decadenza, modifica dei diritti relativi alla Proprietà Intellettuale, la loro sottoposizione a licenza obbligatoria ovvero che ne impediscano la registrazione. Eventuali segreti industriali e commerciali ed in generale tutto il know-how della Società non è di pubblico dominio in tutto o in parte, è stato tenuto segreto e non è stato rivelato a terzi diversi da soggetti che hanno sottoscritto un obbligo di segretezza ed ha valore economico in quanto rimanga segreto e riservato. La Società non utilizza diritti afferenti alla Proprietà Intellettuale di titolarità di terzi, fatta eccezione per i diritti di sfruttamento economico, che saranno in ogni caso detenuti da IS CLEAN AIR Italia S.r.l. al 100% (centopercento), riguardanti la tecnologia APA (brevetti, know-how, processi industriali e commerciali, marchio APA, etc:..) acquisiti a seguito:
i) del conferimento del ramo d'azienda di cui all'atto del 30 settembre 2016, notaio Prof. Cinzia Criaco, Repertorio n. 1847, Raccolta n. 1229, giusta perizia giurata e asseverata del Dott. Maurizio De Luca (Repertorio n. 1837, Allegato "B" alla predetta Raccolta), ed eventuali successive modifiche integrazioni in base a quanto previsto all'art. 3.1.1 lettera c) e 3.4 lettera l) del presente Patto;
ii) del conferimento del ramo d'azienda di cui all'atto del 30 novembre 2016, notaio Prof. Cinzia Criaco, Repertorio n. 1953, Raccolta n. 1295, giusta perizia giurata e asseverata del Dott. Maurizio Caronna (Repertorio n. 27100, Allegato "C" alla predetta Raccolta), ed eventuali successive modifiche ed integrazioni in base a quanto previsto all'art. 3.1.1 lettera c) e 3.4 lettera l) del presente Patto.
I Soci si impegnano a far sì che le pattuizioni di cui al presente punto (a) vengano applicate dalla Società anche ai diritti concernenti l'utilizzo della Proprietà Intellettuale che dovessero venire acquistati successivamente alla sottoscrizione del presente Patto. L'attività della Società, quale attualmente svolta e quale prevista per la realizzazione del Piano, non utilizza né viola diritti di terzi, né i Soci sono a conoscenza di circostanze, fatti o atti che possano in futuro essere assunti da terzi a fondamento di eventuali contestazioni al riguardo.

(b) La **Proprietà Intellettuale** include (i) marchi di impresa, registrati e/o non, marchi di servizio, immagine aziendale, domain names, titoli e altri segni distintivi quali a titolo esemplificativo ditta, insegna e denominazione sociale; (ii) segreti industriali o commerciali o altro tipo di know-how o informazioni riservate; (iii) brevetti per invenzione industriale, invenzioni, scoperte, miglioramenti, integrazioni, sviluppi, processi, formule, domande ad essi relative; (iv) diritti di autore e diritti "sui generis" ed ogni altro tipo di diritto connesso, inclusi diritti su software e banche di dati; (v) disegni e modelli ed ogni altra privativa industriale e/o intellettuale di qualsivoglia natura, incluse le domande di registrazione o registrazione o la concessione di qualsivoglia dei summenzionati diritti, e tutti i diritti o forme di protezione avente simile effetto in ogni parte del mondo. Ai fini della definizione della proprietà intellettuale APA di pertinenza di ICA nel presente Patto i Soci accettano e riconoscono che con il termine "APA" e/o "tecnologia APA" e/o similari si intendono ricompresi

i. il marchio "APA" registrato in data 26 luglio 2011 presso UIBM e gli eventuali ulteriori segni distintivi di azienda e/o di prodotto sia direttamente che indirettamente afferenti l'attività principale della Società;

ii. tutti gli sviluppi tecnologici - brevettati e non (quale a titolo esemplificativo il mero know-how) - a partire dal brevetto n. ITA 0001388840 e ricomprendenti anche tutte le successive iscrizioni brevettuali, nonché tutte le attività di sviluppo tecnologico quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli studi prototipali, le ricerche, le analisi, le prove di laboratorio, i progetti pilota, le sperimentazioni, ecc., comprese quelle per le quali eventualmente non risulti ancora avviato il processo di protezione intellettuale, attinenti, sia direttamente che in modalità accessoria, la progettazione, produzione e commercializzazione di qualunque prodotto e/o servizio oggetto dell'attività di ICA finalizzato al trattamento dell'aria ed abbattimento delle sostanze inquinanti sia in ambito civile che industriale;

iii. in via residuale, ove non rientrante nei precedenti punti i. e ii., qualunque asset tangibile e intangibile direttamente o indirettamente afferente alla tecnologia APA, la cui titolarità e/o diritto di sfruttamento economico sia riconducibile ai soci, Promotori e non, della Società e/o di loro eventuali partecipanti diretti e indiretti.

(c) La Società non è parte di Accordi di Proprietà Intellettuale che contengono clausole contrattuali che possano in qualsivoglia modo limitare la libertà della Società di svolgere la propria attività commerciale e/o lo sfruttamento della Proprietà Intellettuale dalla stessa utilizzata. "Accordi di Proprietà Intellettuale" indica i contratti e/o intese di cui la Società sia parte, aventi ad oggetto o relativi a qualsivoglia diritto di utilizzazione o sfruttamento di qualsiasi Proprietà Intellettuale.

2.1.8 Contratti

(a) Tutti i contratti rilevanti della Società, inclusi i contratti con collaboratori, agenti o concessionari, di valore superiore ad € 5.000,00 sono analiticamente elencati nell'Allegato C con il relativo valore e sono validi e pienamente efficaci e non è stato esercitato il recesso o la disdetta dalla controparte, o dalla Società, né le altre parti sono inadempienti ai termini dei medesimi, sono stati fino ad oggi correttamente adempiuti da parte della Società, nel rispetto dei relativi termini e condizioni, Non esistono fatti, condizioni o atti che possano dar luogo a un inadempimento da parte della Società o delle altre parti a detti contratti o che autorizzino qualsiasi controparte contrattuale della Società a risolvere o recedere dal contratto prima della naturale scadenza.

(b) La Società non è vincolata da patti di esclusiva o accordi di non concorrenza o altri patti che limitino in modo sostanziale la possibilità di svolgere la propria attività.

(c) La Società ha indicato nell'elenco sub Allegato D tutti i contratti passivi attualmente in essere di singolo importo superiore ad € 5.000,00 e dichiara che quelli di importo inferiore comunque in essere non hanno una rilevanza significativa.

2.1.9 Personale e Questioni Giuslavoristiche in genere

(a) I Soci dichiarano e garantiscono che la Società alla data di sottoscrizione del presente Patto non ha prestatori di lavoro subordinato.

(b) La Società non ha in essere con alcun soggetto (fatta eccezione per il rapporto di lavoro subordinato con i Dipendenti) intese, contratti o rapporti tali da generare o poter generare, né esistono fatti che daranno o potrebbero dar luogo a pretese per, salari, stipendi, danni, benefici o altri compensi derivanti da servizi prestati o presumibilmente prestati da chicchessia in qualità di lavoratore subordinato, para-subordinato, collaboratore o agente della Società.

(c) La Società è in regola con le leggi in vigore in materia di impiego e prassi relativa quali, in via esemplificativa, disposizioni relative a stipendi, premi, ore lavorative, contributi previdenziali, accantonamenti per trattamento di fine rapporto o altre indennità, assistenza medica ed assicurazione infortuni, nonché con le relative Imposte, tasse e oneri sociali, salvo quanto indicato nel presente articolo alla lettera d).

(d) Non vi sono controversie di lavoro o sindacali in corso o minacciate nei confronti della Società. Non vi sono inoltre procedure arbitrali nascenti da o ai sensi di contratti di lavoro, né sono state presentate rivendicazioni nei confronti della Società a questo riguardo.

(e) Non vi sono in essere con terzi soggetti, incluso il personale, accordi speciali, che prevedano il diritto a benefici particolari. In particolare, non esistono accordi particolari, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, incentivi o benefici, stock options, relativi ad alcuno degli amministratori, dei dirigenti, dei dipendenti, dei collaboratori, agenti, concessionari o fornitori della Società.

(f) La Società ha assolto tutti gli obblighi di natura sindacale e giuslavoristica in vigore.

2.1.10 Agevolazioni

(a) La Società dichiara di non aver ricevuto, alla data di sottoscrizione del presente Patto, sui medesimi investimenti e/o costi ammissibili, alcuna delibera di concessione a valere su altri regolamenti di esenzione relativi ad Aiuti di Stato Comunitari (ad esclusione di quelli alla Ricerca e Sviluppo.

2.1.11 Osservanza di leggi

(a) L'attività della Società è stata e sarà svolta nel rispetto di tutte le norme applicabili, ivi comprese, in via esemplificativa, le norme in materia ambientale, fiscale, previdenziale, di sicurezza sul lavoro e prevenzione incendi e infortuni.

2.1.12 Fondo

(a) Le modalità dell'investimento/finanziamento richiesto dai Soci agli Investitori nella Società è e sarà conforme a tutti i termini ed alle condizioni previste dalla normativa vigente sul Fondo, come definito nel punto I) delle premesse.

(b) La Società si impegna a dare adeguata pubblicità dell'investimento del Fondo, apponendo il logo LAZIO INNOVA e POR FESR nel proprio sito e inserendo il riferimento negli eventuali comunicati stampa relativi all'investimento, da concordarsi con LAZIO INNOVA.

2.2 Le dichiarazioni e garanzie rilasciate dai Soci sono irrevocabili. Esse sono veritiere e complete alla data di sottoscrizione del presente Patto e lo saranno sia con riferimento alla data di sottoscrizione da parte degli Investitori del capitale sociale della Società sia sino alla data di scadenza del medesimo Patto.

2.3 I Soci riconoscono che gli Investitori hanno espressamente fatto affidamento su tali dichiarazioni e garanzie nonché sugli impegni assunti dai Soci nel presente Patto nel procedere all'investimento/finanziamento nel capitale della Società.

2.4 I Soci, in solido tra loro, dovranno tenere gli Investitori indenni e manlevati da:

(i) ogni e qualsiasi costo, spesa, danno o passività derivante dall'inadempimento da parte dei Soci degli impegni assunti con il presente Patto ovvero dalla mancata rispondenza al vero delle dichiarazioni e garanzie di cui al precedente paragrafo 2.1;

(ii) ogni costo, spesa, danno o passività non riflessi nella situazione patrimoniale fornita dai Soci, anche sopravvenuti, che traggano origine da atti, fatti, omissioni o circostanze anteriori alla data di sottoscrizione del capitale sociale della società da parte degli Investitori;

(iii) ogni insussistenza o minusvalenza di attivi (rispetto a quelli riflessi nella situazione patrimoniale fornita dai Soci) che traggano origine da atti, fatti, omissioni o circostanze anteriori alla data di sottoscrizione del capitale sociale della società da parte degli Investitori.

2.4.1 Qualsivoglia richiesta di indennizzo ai sensi del presente articolo dovrà essere inviata ai Soci per lettera raccomandata con avviso di ricevimento. Qualora, entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di indennizzo, i Soci non facciano pervenire all'Investitore richiedente una contestazione scritta e motivata della richiesta di indennizzo, quest'ultima dovrà intendersi definitivamente accolta e l'importo relativo immediatamente dovuto. Qualora invece i Soci contestino come sopra la richiesta di indennizzo nel termine sopra indicato, le Parti si impegnano ad incontrarsi nei dieci giorni lavorativi successivi e ad adoperarsi al meglio per una composizione amichevole della controversia. In mancanza di alcuna amichevole composizione, le Parti avranno facoltà di adire l'autorità giudiziaria competente ai sensi del successivo art. 13.

2.4.2 Le richieste di indennizzo ai sensi del presente art. 2 potranno essere presentate entro cinque anni dalla data di sottoscrizione del capitale sociale da parte degli Investitori, fatta eccezione per richieste attinenti alla materia fiscale, previdenziale e giuslavoristica, che potranno essere formulate sino a prescrizione delle pretese nei confronti della Società che possano dare origine alle richieste medesime.

2.4.3 Resta tuttavia inteso e convenuto che, relativamente a indennizzi correlati a contenziosi o altri procedimenti che abbiano avuto inizio prima della scadenza dei termini sopra indicati, le relative richieste potranno essere presentate in qualsiasi momento antecedente il 60° (sessantesimo) giorno successivo alla data in cui il contenzioso ovvero il procedimento da cui l'indennizzo sia dipendente sia esaurito in via definitiva. In merito a quanto precede resta inoltre e comunque inteso che, una volta che una richiesta di indennizzo sia stata inoltrata ai Soci nei termini sopra indicati, il relativo obbligo di indennizzo resterà in vigore sino a che non sia stato adempiuto o sino a che non ne sia accertata in via definitiva l'insussistenza, anche successivamente al decorso di tali termini.

Art. 3 – (*Condizioni sospensive e risolutive*)

3.1 Gli impegni assunti dagli Investitori nel presente Patto sono subordinati sospensivamente all'avverarsi delle seguenti condizioni, poste nell'esclusivo interesse degli Investitori. Pertanto, i Soci si obbligano a realizzare e/o a far si che si realizzino, preliminarmente alla sottoscrizione della Partecipazione da parte di LAZIO INNOVA e dei Co-investitori e, comunque, entro il 16.01.2017, quanto segue (che costituisce condizione degli impegni degli Investitori):

3.1.1 Condizioni sospensive relative alla sottoscrizione e versamento della quota di Partecipazione, da parte di LAZIO INNOVA e dei Co-investitori inerenti l'unica tranche, di complessivi Euro 1.200.000,00:

a. preliminare revisione del Piano entro il 30.11.2016 affinché sia previsto, coerentemente con i vincoli territoriali relativi ai fondi regionali del Fondo POR I.3, che:

i. la sede operativa principale della società sia a Roma, con la stabile presenza di almeno due soci promotori e figure chiave;

ii. limitazione a massimo n. 5 addetti assunti fuori della regione Lazio nel primo anno (2017) sugli 11 previsti dal Piano (esclusi i tre promotori membri del Consiglio d'Amministrazione, fra cui i due soci persone fisiche menzionati)

iii. obbligo di insediamento produttivo anche nel Lazio entro il secondo anno;

iv. obbligo di assumere almeno il 75% delle nuove risorse, a qualsiasi titolo previste nel Piano, nel Lazio;

b. esito positivo entro il 20.12.2016 – in base alla documentazione inviata da parte dei Soci e della Società – della due diligence da parte di Lazio Innova sui seguenti elementi ai fini dell'attestazione della solidità del business model e della proprietà intellettuale e della definizione del perimetro del ramo d'azienda che deve essere apportato, salvo quanto ulteriormente disposto al successivo art. 3.4 in merito:

i. sui brevetti previsti come conferimento in esclusiva e su quelli eventualmente non concessi in esclusiva, anche ai fini di verificare la necessità di ampliare anche ad essi il perimetro di conferimento (o l'esclusività e l'orizzonte temporale):

ii. verifica dell'esistenza di altri assets, tangible e intangible, non in capo alla Is CLEAN AIR Italia S.r.l. ma ai soci, promotori e non, necessari alla Società, affinché la definizione del "perimetro" del ramo d'azienda contenga tutti gli elementi essenziali e/o importanti ai fini della realizzazione del piano;

iii. effettivo contenuto innovativo e funzionale della tecnologia APA rispetto alle altre tecnologie esistenti e concrete possibilità di affermazione sul mercato in alternativa alle stesse;

iv. corretto posizionamento competitivo, in termini di prezzo, dei diversi apparati APA sia rispetto all'effettivo costo di sviluppo e produzione che agli altri concorrenti diretti;

v. approfondita identificazione della forza lavoro, con indicazione delle professionalità impiegate, relativo ambito di coinvolgimento e delle strutture operative rispetto all'intero orizzonte temporale e ai target del business plan;

c. avvenuta deliberazione entro il 30.11.2016 di un aumento di capitale della Società per complessivi Euro 742.000,00 (settecentoquarantaduemila/00), di cui Euro 600.000,00 relativi al Capitale Sociale, da nominali € 410.0000,00 (quattrocentodiecimila/00) ad € 600.0000,00 (seicentomila/00), al valore nominale, riservata ai Soci, ed avvenuta sottoscrizione e versamento anche attraverso il conferimento integrale, esclusivo, gratuito e senza vincoli temporali del ramo d'azienda APA da parte di ISTECH S.r.l. e della titolarità del know-how completo relativo alla tecnologia APA da parte del sig. Paolo Tripodi e di tutti gli eventuali altri titolari, previa adeguata integrazione della perizia e degli atti ad essa correlati e loro verifica da parte di Lazio Innova al fine di chiarire, in base alle seguenti disposizioni con eventuale adeguamento o integrazione in base a quanto emerso nell'ambito delle attività di due diligence, di cui al precedente punto b):

i. le eventuali future operazioni di conferimento e/o integrazioni peritali aventi ad oggetto i beni riguardanti tutte le componenti tecnologiche del sistema APA di cui agli atti notarili, assembleari e di conferimento eseguiti, previste in sede di ingresso di Lazio Innova dovranno intendersi quale "complemento" del perimetro del ramo d'azienda individuato con il primo conferimento effettuato con atto del 30/09/16 da ISTECH a ICA. La relativa perizia, nella definizione dei beni oggetto di valutazione, dovrà tenere conto del suddetto aspetto e, nell'applicazione della metodologia di

valutazione dovrà evidenziare il quadro d'insieme al fine di confermare e chiarire che non sono state eseguite duplicazioni di valorizzazione di beni e del ramo d'azienda APA.

ii. l'integrazione della perizia, pertanto, dovrà evidenziare e completare l'identificazione del ramo d'azienda e dei beni relativi alla tecnologia APA affinché risultino ricompresi tutti i brevetti ed i marchi attualmente dichiarati, prescindendo dalla titolarità degli stessi, riferibili direttamente o indirettamente alla tecnologia APA. A tale riguardo, i Soci dovranno esplicitamente dichiarare, quale garanzia, che i brevetti ed i marchi riferibili al ramo APA (nella nuova accezione allargata, come indicato nel punto precedente), sono tutti quelli esistenti e che qualunque ulteriore futuro sviluppo brevettuale e/o ideazione di marchi che sia direttamente o indirettamente riferibile alla tecnologia APA, e/o comunque necessario per lo svolgimento del business principale della ICA, verrà direttamente iscritto nella titolarità della Società, con totale e incondizionato sfruttamento economico della Società stessa.

iii. il sig. Giuseppe Spanto, in qualità di co-titolare di alcuni brevetti relativi alla tecnologia APA e al contempo socio della ISTECH e indirettamente della ICA, dichiara di aver trasferito con apposito atto (posto agli atti della Società e allegati delle perizie) il 100% dei diritti di sfruttamento economico e, ove applicabile, la licenza d'uso esclusiva degli stessi alla ICA, senza alcun corrispettivo oppure conferirli a valore simbolico, in quanto già valorizzati nel valore del ramo d'azienda complessivo, in tal caso intervenendo quale socio in ICA stessa; inoltre, coerentemente con le disposizioni di cui al punto ii) che precede, si impegna a licenziare esclusivamente/conferire nella ICA, unitamente al 100% dei relativi diritti incondizionati di sfruttamento economico, qualunque brevetto e/o marchio che verrà depositato in futuro a suo nome relativamente alla tecnologia APA;

iv. il sig. Mauro Tripodi, in quanto co-titolare e autore dell'originale brevetto UIBM n. ITA 0001388840 e, comunque, di un know - how originario che consente di realizzare ulteriori soluzioni tecnologiche inerenti la tecnologia APA, nonostante non sia coinvolto nei patti e in ICA, in virtù del fatto che riceverà un compenso direttamente convenuto a livello familiare tra i due fratelli, dovrà sottoscrivere una scrittura privata / lettera che evidenzi, fra l'altro, la rinuncia a qualunque diritto in futuro, a valere anche sulle attività passate, oppure a intervenire nei patti stessi – quale terza parte non socio - con esplicita firma e accettazione, prevedendo una clausola che stabilisca la sua rinuncia incondizionata a vantare qualunque diritto in futuro;

v. il sig. Paolo Tripodi dovrà conferire i beni, la titolarità o la licenza d'uso esclusiva ed il 100% dei diritti incondizionati di sfruttamento economico di qualunque brevetto e/o marchio attualmente depositato/registrato e impegnarsi a licenziare esclusivamente/conferire nella ICA, unitamente al 100% dei relativi diritti incondizionati di sfruttamento economico, qualunque brevetto e/o marchio che verrà depositato in futuro relativamente alla tecnologia APA;

vi. l'atto di regolamentazione del 16/01/2015 tra le parti dovrà essere aggiornato e reso coerente con gli accordi complessivi ai fini dell'operazione, ovvero posto in sospensione, al fine di eliminare qualunque possibile vincolo e/o limitazione che influiscano negativamente sul valore del ramo d'azienda. In particolare ed a titolo non esaustivo:

   a. dovrà essere escluso qualunque corrispettivo (royalties e/o canone eventuali ulteriori modalità di remunerazione) a favore dei proponenti sia persone fisiche sia giuridiche;

b. ISTECH (e/o i soci persone fisiche) dovranno garantire ICA manlevandola rispetto alle eventuali future pretese della Signora Talocci in relazione al suo ruolo di applicant nei brevetti rientranti nella tecnologia APA. A tale riguardo, si specifica che eventuali somme riconosciute alla Sig.ra Talocci dovranno essere accollate direttamente dalla ISTECH e/o dai soci persone fisiche, escludendo pertanto che l'onere ricada su ICA;

c. i sigg. Paolo Tripodi e Giuseppe Spanto dovranno rinunciare alla clausola di gradimento relativa allo sviluppo di eventuali accordi con terze parti aventi ad oggetto il trasferimento e/o lo sfruttamento economico dei brevetti oggetto del ramo APA;

d. il conferimento della licenza d'uso del marchio "APA" in ICA , per tutti gli stati del mondo in cui risulta depositato, è già avvenuta con gli accordi di licensing del 2011-2012 e con l'operazione di conferimento del ramo d'azienda APA, e se del caso dovrà essere confermata in un eventuale aggiornamento e/o integrazione peritale avente ad oggetto il conferimento di ramo d'azienda in ICA di cui ai precedenti punti i) e ii) o in altro atto di trasferimento della titolarità e/o sfruttamento economico del marchio stesso, senza tuttavia prevedere alcun corrispettivo monetario o, eventualmente, prevedendo un corrispettivo simbolico. A tale riguardo, l'eventuale aggiornamento e/o integrazione peritale dovrà tener adeguatamente conto della limitata notorietà attuale del marchio;

e. le attività di carattere giuridico-tecnico finalizzate ad iscrivere o migliorare la protezione intellettuale potranno essere realizzate anche da altri consulenti oltre quello indicato dai proponenti, purché ci sia il consenso di Lazio Innova sui nominativi presentati e la società di servizi Metroconsult non potrà essere in alcun modo considerato quale consulente esclusivo;

f. dovrà essere esclusa la retroattività delle disposizioni contenute nel citato atto di regolamentazione;

g. l'art. 5 punto II) dell'atto di Regolamentazione dovrà essere eliminato e non produrrà alcuna efficacia ex tunc per quanto accaduto sino alla data di vigenza dell'attuale configurazione dell'Atto stesso;

d. avvenuta sospensione, attraverso apposita scrittura privata stipulata entro il 30.12.2016, dell'attuale "Contratto di servizio, supporto, cooperazione e partenariato" del 16/02/2015 stipulato tra ICA e ISTECH, per gli effetti a partire dalla data di firma del presente Patto, che preveda l'impegno a non imputare al bilancio di ICA alcuni dei corrispettivi eventualmente sinora maturati, oltre quelli iscritti nella situazione contabile di riferimento di cui all'allegato sub J del presente Patto. In alternativa, tale contratto potrà essere risolto con apposita scrittura privata avente efficacia dalla data della suddetta situazione contabile e potranno essere stipulati, al suo posto, singoli atti inerenti specifici oggetti di attività di supporto di ICA, previa verifica e consenso di Lazio Innova, come previsto per i contratti con parti correlate;

e. deliberazione di aumento di capitale sociale della Società da nominali € 600.000,00 ad € 800.000,00, ad un prezzo pari a complessivi € 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila/00), affinché la partecipazione degli Investitori nella Società, a seguito della sottoscrizione, sia pari complessivamente al 25,0% (venticinque virgola percento) dell'intero capitale sociale, di cui 17,50% di LAZIO INNOVA ed il 7,50% dei Co-investitori;

f. rinuncia, gratuita, irrevocabile ed incondizionata, da parte dei Soci, al diritto di opzione spettante loro in relazione all'aumento di capitale di cui al precedente punto d), in favore degli Investitori. A questo proposito, le Parti si danno sin d'ora reciprocamente atto e

convengono che la rinunzia a titolo gratuito al diritto di opzione trova ragione ed adeguata considerazione nell'ambito dei rapporti tra loro intercorrenti, nonché nel contesto del complesso dei diritti ed obblighi reciprocamente assunti dalle Parti stesse, ai sensi del presente accordo.

g. modifica dello statuto della Società, in linea con quanto convenuto con LAZIO INNOVA e i Co-investitori e riportato sub Allegato B;

h. definizione entro il 30.12.2016 dei compensi (a qualsiasi titolo) dei Soci con cariche operative per l'esercizio 2017, in base ai seguenti vincoli: per il 2017 il compenso fisso (in termini di RAL) non dovrà essere superiore ad Euro 50.000,00 per ciascun Socio con cariche operative (a fronte dell'impegno lavorativo full time nella Società) a cui si aggiungerà una parte variabile fino ad ulteriori Euro 20.000,00 all'effettivo raggiungimento dei risultati dichiarati nel Piano (Fatturato e Ebitda); la parte variabile non sarà dovuta se tali risultati non saranno raggiunti almeno per l'85%, e sarà dovuta proporzionalmente al superamento di tale soglia;

i. consegna a LAZIO INNOVA di copia conforme del verbale dell'assemblea di aumento del capitale, di copia dell'ultimo bilancio approvato, di una dichiarazione sostitutiva di certificazione antimafia ex D.Lgs. n. 159 del 2011 art. 91ai sensi e per gli effetti degli articoli 45 e 46 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445.

3.2 Subordinatamente al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1 ed al rilascio di una informazione antimafia liberatoria da parte della Prefettura - Ufficio Territoriale del Governo competente LAZIO INNOVA e i Co-investitori si impegnano a sottoscrivere la propria Partecipazione, versando rispettivamente:

- i Co-investitori il relativo conferimento in denaro di parte dell'aumento di capitale e precisamente: n. 2 quote del valore nominale di complessivi € 60.000,00 ad un prezzo pari a complessivi € 360.000,00 (pari al 30% dell'Investimento), entro il 17.01.2017, nelle seguenti proporzioni:

  - la Alma CIS S.r.l.: n. 1 quota del valore nominale di € 18.333,00 per complessivi € 110.000,00;

  - la Vas International S.r.l.: n. 1 quota del valore nominale di € 41.667,00 per complessivi € 250.000,00;

  fornendo tempestivamente a Lazio Innova evidenza documentale dell'avvenuto versamento;

- LAZIO INNOVA, subordinatamente all'avvenuto versamento dei Co-investitori di cui al punto che precede, n. 1 quota del valore nominale di € 140.000,00 ad un prezzo pari ad un massimo di complessivi € 840.000,00 (pari al 70% dell'Investimento), che sottoscriverà e verserà entro il 31 gennaio 2017 subordinatamente al verificarsi di tutte le relative condizioni sospensive di cui al precedente articolo 3.1.1.

3.3 Qualora, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, entro il16.12.2017, non si siano avverate le condizioni sospensive di cui all'art. 3.1.1, il presente Patto sarà definitivamente inefficace tra le Parti.

3.4 I Soci, inoltre, prendono atto ed accettano che il perdurare dell'efficacia del presente Patto è subordinata risolutivamente alla realizzazione e/o mantenimento, in tutto o in parte, degli

obiettivi di seguito indicati (le **Condizioni Risolutive**), di cui LAZIO INNOVA avrà diritto di avvalersi liberamente, in quanto poste nel suo esclusivo interesse:

a. impegno dei sigg. Giuseppe Spanto e Paolo Tripodi a dedicare il proprio impegno lavorativo full-time alla Società ed al perseguimento del Piano, fatto salvo un tempo minimale da garantire per permettere la continuità operativa e di gestione di ISTECH per le attività, i contratti ed i progetti finanziati avviati e presentati alla data del presente Patto Parasociale, poiché riguardanti la tecnologia APA e inerenti all'attuazione del relativo Piano, funzionali a perseguirne il successo;

b. obbligo dei soci Giuseppe Spanto e Paolo Tripodi a mantenere il controllo, anche medianti appositi patti parasociali, della controllante Innovation In Sciences & Technologies S.r.l.;

c. consegna entro 30 giorni dal versamento di Lazio Innova della lettera di dimissioni dei Consiglieri, con dichiarazione sottoscritta attestante che nulla è a loro dovuto da parte della Società in relazione alla carica rivestita, ovvero a qualunque altro titolo, per circostanze dedotte e/o deducibili;

d. nomina entro 30 giorni dal versamento di Lazio Innova del Consiglio di Amministrazione della Società di cui n. 1 membri dovranno essere formalmente indicati, a maggioranza, dai Co-investitori;

e. mantenimento della composizione del Consiglio di Amministrazione come previsto al successivo art. 4.1

f. trasferimento o localizzazione della sede operativa principale nel Lazio e suo mantenimento per tutta la durata del Patto, con la presenza stabile di almeno due Soci con cariche operative;

g. assunzione di almeno il 75% dei Dipendenti nel Lazio e mantenimento di tale requisito per tutta la durata del Patto;

h. limitazione a massimo n. 5 degli addetti assunti fuori della regione Lazio nel 2017 sugli 11 previsti dal Piano (esclusi i tre promotori)

i. obbligo di insediamento produttivo anche nel Lazio entro il 2018;

j. impegno da parte dei Soci e della Società ad una nuova definizione del "Contratto di servizio, supporto, cooperazione e partenariato" sia nelle attività che nei termini economici, entro il 31 gennaio 2017 (prorogabile eventualmente di 2 mesi ad insindacabile giudizio di Lazio Innova) al fine di pervenire ad un corrispettivo coerente con il Piano e che fissi la maggior parte dei compensi sulla base di success fee e/o correlati con i risultati economico/finanziari di ICA, salvo sua avvenuta risoluzione;

k. impegno da parte dei Soci, al completamento tutti gli approfondimenti relativi alla due diligence di cui all'art. 3.1.1 lettera b, anche con riferimento al posizionamento competitivo, da effettuarsi con un aggiornamento della due diligence stessa entro il 31 gennaio 2017;

l. impegno da parte dei Soci, entro il termine del 31 gennaio 2017 (eventualmente prorogabile di 2 mesi ad insindacabile giudizio di Lazio Innova), con riferimento ai risultati della due diligence concernenti la verifica del perimetro del ramo, dei brevetti ed eventuali evoluzioni tecnologiche non brevettate e della valorizzazione del ramo d'azienda stesso conferito in ICA, al fine di confermarne la coerenza e corrispondenza con quanto richiesto dalla precedente delibera e dichiarato dai proponenti e quanto emerso dalla due diligence stessa, a permettere a Lazio Innova il completamento della due diligence di cui al

precedente art. 3.1.1 lettera b sul perimetro del ramo, dei brevetti ed eventuali evoluzioni tecnologiche non brevettate. In relazione a tale aggiornamento, qualora dovessero emergere atti o informazioni già presenti o conosciute alla data della presente delibera da parte dei proponenti, non comunicate al professionista incaricato da Lazio Innova entro il 30.11.2016, dovranno essere sottoposti a valutazione e, in ogni caso, gli eventuali oneri o rischi ad essi imputabili non potranno gravare su ICA;

m. impegno da parte dei Soci a manlevare la Società da tutti gli eventuali oneri o rischi derivanti da quanto al precedente punto j.

Qualora anche solo una delle condizioni di cui al precedente paragrafo 3.4 del presente Patto non si sia verificata, LAZIO INNOVA potrà avvalersi della conseguente facoltà di risoluzione e il Patto perderà ogni efficacia nei confronti di LAZIO INNOVA, con effetto a partire da tale comunicazione - salvo il diritto di LAZIO INNOVA al risarcimento dei danni conseguenti ad inadempimenti dei Soci e salvo l'obbligo di acquisto di ISTECH, ovvero anche degli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data di tale comunicazione o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, qui di seguito previsto, e ISTECH, ovvero anche degli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data di tale comunicazione o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, –si obbliga, ad acquistare, a semplice richiesta di LAZIO INNOVA, la sua partecipazione nella Società ad un prezzo pari a quanto versato da LAZIO INNOVA al momento della sottoscrizione della Partecipazione maggiorato di un tasso di rendimento predefinito del 20% (venti per cento) nominale annuo con capitalizzazione degli interessi su base annua, al netto dei dividendi eventualmente distribuiti. ISTECH, ovvero anche degli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data di tale comunicazione o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, dovrà acquistare l'intera partecipazione di LAZIO INNOVA nella Società entro il termine perentorio di 90 (novanta) giorni lavorativi dalla ricezione della richiesta scritta che LAZIO INNOVA avrà inviato a norma del successivo art. 13. Per quanto sopra, le Parti concordano che, per tutta la durata del presente Patto, LAZIO INNOVA avrà il diritto di verificare il pieno ed integrale perseguimento del Piano ai fini dell'implementazione.

Art. 4 – (*Organo amministrativo e di Controllo della Società – Assemblea dei Soci - Statuto*)

4.1 I Soci si impegnano a far si che la Società, per tutta la durata del presente Patto, sarà amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da n. 3 (tre) amministratori, in modo che n. 1 (uno) membro del Consiglio di Amministrazione sia nominato dai Co-investitori. I componenti del Consiglio di Amministratore saranno nominati in carica per 3 (tre) esercizi e saranno rieleggibili.

4.1.1 Nel caso in cui, per qualsiasi ragione, uno o più membri del Consiglio di Amministrazione decadesse dalla (o rinunciasse alla) carica, tale membro sarà sostituito conformemente alle disposizioni dello Statuto da una persona nominata dalla Parte che ha nominato il membro decaduto, salvo il diritto degli Investitori di procedere alla relativa nomina qualora i Soci non vi provvedano e ciò potesse provocare l'impossibilità per l'organo amministrativo di operare.

4.2 I Soci si impegnano a designare i membri del Collegio sindacale della Società, qualora nominato, in modo che LAZIO INNOVA e i Co-investitori esprimano 1 (uno) Sindaco/i Effettivo/i della Società ciascuno. Ai fini del presente articolo, LAZIO INNOVA e i Co-investitori dovranno inviare le generalità dei soggetti designati entro e non oltre i 5 giorni antecedenti la relativa Assemblea di nomina. Nel caso in cui, per qualsiasi ragione, un membro del Collegio Sindacale decadesse dalla sua carica, tale membro sarà sostituito conformemente

alle disposizioni dello Statuto da una persona nominata dalla Parte che ha nominato il membro decaduto.

4.3 L'assemblea ordinaria della Società è validamente costituita in prima convocazione con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno il 75,0% del capitale sociale, in seconda convocazione con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno il 65,0% del capitale sociale e delibera, sia in prima che in seconda convocazione, con il voto favorevole della maggioranza del capitale sociale rappresentato in assemblea (salvo quanto previsto al combinato disposto del successivo capoverso e del paragrafo 4.4); l'assemblea straordinaria, invece, è validamente costituita e delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino almeno il 65% del capitale sociale (sempre salvo il combinato disposto del successivo capoverso e del paragrafo 4.4). Nelle materie qui di seguito indicate (le **Materie Riservate**) l'assemblea ordinaria o straordinaria, a seconda dei casi, delibera sia in prima che in seconda convocazione con il voto favorevole di LAZIO INNOVA, laddove sia presente in Assemblea.

4.3.1 Le Materie Riservate sono le seguenti:

(i) acquisto e alienazione di beni immobili, nonché costituzione, modificazione ed estinzione di diritti reali immobiliari;

(ii) cessione a terzi, sia in proprietà che in gestione, dell'azienda sociale o di rami o marchi della stessa;

(iii) costituzione di ipoteche su beni immobili sociali, nonché rilascio di avalli o fidejussioni a garanzia di obbligazioni di terzi per importi eccedenti Euro 20.000,00;

(iv) costituzione di società, consorzi o enti collettivi per corrispettivi oltre Euro 20.000,00, purché per quelli con importi inferiori tale limite siano garantiti a LAZIO INNOVA i requisiti di "onorabilità" delle parti terze e dei loro Organi Sociali, che, direttamente o indirettamente, partecipano all'iniziativa; sono esplicitamente escluse dal presente obbligo le A.T.I. - Associazioni Temporanee di Impresa costituite o costituende per la partecipazione a gare;

(v) acquisto di partecipazioni, di proprietà di ICA, per corrispettivi oltre Euro 10.000,00, purché, per quelle di importo inferiore tale limite, siano garantiti a LAZIO INNOVA i requisiti di "onorabilità" della Società partecipata e dei suoi Organi Sociali;

(vi) cessione di partecipazioni sociali, di proprietà di ICA, oltre Euro 10.000,00, purché, per quelle di importo inferiore tale limite, avvengano per corrispettivi non inferiori al Patrimonio Netto Rettificato dell'azienda ceduta e siano garantiti a LAZIO INNOVA i requisiti di "onorabilità" dei terzi acquirenti, diretti o indiretti;

(vii) determinazione del compenso globalmente spettante all'Organo Amministrativo della Società nonché degli eventuali altri compensi spettanti ai Soci o ad altri soci della Società o di ISTECH; approvazione di piani di incentivazione (stock options, stock grant e similari) in favore del personale operativo (sia soci della Società sia collaboratori interni ed esterni, ma con esclusione dei soci di ISTECH non firmatari del presente Patto), che consenta di acquisire, in aumento di capitale, una quota pari al 15,0% del capitale sociale, nell' arco temporale dei prossimi 4 anni subordinatamente al raggiungimento per almeno l'80% degli obiettivi di Fatturato ed Ebitda del Piano, sia al termine del 1° anno (31 dicembre 2017) sia del 2° anno (31 dicembre 2018);

(viii) spostamento della sede legale e/o della sede operativa principale al di fuori della regione Lazio e istituzione di sedi secondarie, unità locali e uffici amministrativi e di rappresentanza al di fuori della Regione Lazio non inerenti l'attività caratteristica della Società;

(ix) acquisto e vendita di azioni / quote proprie;

(x) qualsiasi delibera attinente la Quotazione;

(xi) l'approvazione del Budget economico, patrimoniale e finanziario (come da modello riportato nell'Allegato F) per l'esercizio successivo, che dovrà essere sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci entro 2 mesi dall'inizio dell'esercizio cui si riferisce;

(xii) ogni indebitamento (inclusi l'assunzione di finanziamenti o mutui ipotecari, anche sotto forma di apertura di credito, e l'emissione di pagherò cambiari e l'accettazione di tratte passive) superiore al Budget approvato annualmente, qualora comporti il superamento dell'importo ivi previsto di oltre il 10%;

(xiii) qualsiasi delibera attinente la distribuzione di dividendi;

(xiv) qualsiasi operazione con parti (anche indirettamente) correlate della Società o dei Soci laddove gli importi superino, singolarmente o cumulativamente, la soglia dei Euro 20.000,00;

(xv) qualsiasi modifica statutaria, ivi inclusa la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio di maggioranza, l'aumento del capitale sociale ad un equity value pre-money inferiore ad Euro (4.800.000,00), il trasferimento della sede sociale della Società; modificazione dell'oggetto sociale; fusioni, scissioni e altre operazioni straordinarie sul capitale;

(xvi) il gradimento al trasferimento di quote / azioni a terzi, qualora previsto dallo Statuto;

(xvii) l'attribuzione agli amministratori della facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale a norma dell'articolo 2443 c.c.;

(xviii) l'assunzione di partecipazioni in altre imprese comportanti una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime (ex art. 2361 c.c.);

(xix) l'acquisto di azioni o quote proprie ex art. 2357 c.c. o di azioni o quote di società controllate ex art. 2359bis;

(xx) lo scioglimento della Società e nomina di uno o più liquidatori ai sensi degli articoli 2484 e ss. del codice civile;

(xxi) le decisioni di compiere operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale determinato nell'atto costitutivo;

(xxii) delibere ai sensi dell'art. 2483 c.c.

4.3.2 I Soci si impegnano a far sì che gli organi delegati e/o il comitato esecutivo (se presente) riferiscano al Consiglio di Amministrazione sull'andamento delle attività con cadenza almeno trimestrale e che sia invitato a partecipare alla riunione di discussione, con possibilità di svolgimento anche in via telematica, se dal caso, un rappresentante della LAZIO INNOVA in qualità di uditore;

4.4 In caso di violazione, per qualsivoglia causa o motivo, degli impegni assunti dai Soci ai sensi del presente articolo 4, (inclusa l'adozione di delibere in contrasto con quanto disposto dall'art. 4.3, o di omessa informazione da parte degli organi delegati) LAZIO INNOVA avrà diritto di esercitare nei confronti di ISTECH, , ovvero anche degli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data di tale comunicazione o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, (con comunicazione da inviarsi mediante lettera raccomandata) la opzione put per la vendita dell'intera propria Partecipazione, con contestuale obbligo di ISTECH, , ovvero anche degli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data di tale comunicazione o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, all'acquisto immediato della medesima, al prezzo determinato secondo i criteri di cui al successivo art. 8.1, entro il termine perentorio di 30 (trenta) giorni dalla richiesta di LAZIO INNOVA.

Art. 5 – (*Ispezioni, verifiche e rendiconti*)

5.1 I Soci riconoscono a LAZIO INNOVA il diritto di ricevere in qualsiasi momento notizie dagli amministratori sullo svolgimento degli affari sociali e la facoltà di effettuare, in ogni momento, ispezioni sull'andamento della gestione della Società a mezzo di propri incaricati e/o esperti da essa nominati, e/o di consultare i libri sociali ed i documenti relativi all'amministrazione e/o alla gestione della società, inclusi contratti e/o accordi preliminari, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

5.2 I Soci si impegnano, altresì, a far si che la Società metta a disposizione di LAZIO INNOVA i seguenti documenti:

- bozza del bilancio di esercizio (e del bilancio consolidato, ove redatto), entro 30 giorni dalla data fissata per l'approvazione;

- bozza del budget per l'esercizio successivo, entro il 31 gennaio dell'esercizio a cui lo stesso budget si riferisce, o comunque entro 30 giorni dalla data fissata, per l'approvazione.

5.3 I Soci si impegnano, inoltre, a far si che la Società metta a disposizione di LAZIO INNOVA, entro due mesi dalla chiusura di ciascun trimestre: i) al 30/6 ed al 31/12 di ciascun esercizio sociale, una relazione dettagliata sull'andamento della gestione con allegata una situazione patrimoniale, economica, finanziaria e un riepilogo dei dipendenti, approvata dall'organo amministrativo della Società e ritenuta esaustiva da LAZIO INNOVA, condizione che si riterrà soddisfatta laddove LAZIO INNOVA non richieda, anche via posta elettronica, integrazioni e/o approfondimenti entro 15 giorni lavorativi; ii) al 31/3 ed al 30/9 di ciascun esercizio sociale una situazione contabile a tale data accompagnata da una nota di aggiornamento sull'andamento della Società siglata dal legale rappresentante della Società.

5.4 In caso di violazione, per qualsivoglia causa o motivo, degli impegni assunti dai Soci ai sensi nel presente articolo 5, LAZIO INNOVA avrà diritto a richiedere i suddetti documenti e/o i necessari adeguamenti con termine perentorio di 10 (dieci) giorni lavorativi, trascorsi i quali, in assenza di esito positivo, avrà diritto di esercitare nei confronti di ISTECH, , ovvero anche degli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data di tale comunicazione o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, (con comunicazione da inviarsi mediante lettera raccomandata) la Put Option per la vendita dell'intera propria partecipazione, con contestuale obbligo di ISTECH, ovvero anche degli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data di tale comunicazione o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, all'acquisto della medesima, alle condizioni ed al prezzo di cui al successivo art. 8.1, entro il termine perentorio di 30 (trenta) giorni lavorativi dalla richiesta di LAZIO INNOVA.

Art. 6 – (*Partecipazioni - Trasferimento e Costituzione/concessione di garanzie reali*)

6.1 Per tutta la durata del presente Patto i Soci si obbligano a non trasferire ad alcun titolo (inclusi i trasferimenti tra Soci e Co-investitori) in tutto o in parte, le rispettive quote se cumulativamente superiori al 10% del Capitale Sociale, o i relativi diritti ad esse afferenti (di seguito il "***Trasferimento***"), senza il preventivo consenso scritto di LAZIO INNOVA, purchè funzionali al raggiungimento degli obiettivi strategici e di business della Società, e prevedendo per quelle inferiori, il diritto di seguito di Lazio Innova di cui al successivo art. 6.2, in conformità ai sensi e per gli effetti dell'art. 1379 c.c., in funzione ed agli scopi perseguiti da LAZIO INNOVA nel presente Patto.

6.2 Tale consenso, fermo restando il diritto di prelazione sulle quote (inclusi i relativi diritti ad esse afferenti) del Socio cedente, ai sensi dello Statuto della Società, dovrà essere richiesto con comunicazione da inviarsi a LAZIO INNOVA con lettera raccomandata a.r. almeno 30 giorni prima della data prevista per il Trasferimento, indicando il nominativo e le generalità degli acquirenti (di seguito "***Cessionari***"), il prezzo e le modalità del Trasferimento. Resta in ogni caso inteso che i Soci cedenti dovranno far sì che i Cessionari, contestualmente all'atto del Trasferimento del Socio cedente, subentrino a tutti gli impegni assunti dal Socio cedente nei confronti delle altre Parti nel presente Patto e potrà far sì che subentrino in tutti i diritti, sottoscrivendo il Patto per adesione. Il Socio cedente, ferme restando, salvo esplicito patto contrario, le garanzie da lui eventualmente prestate, sarà responsabile dei danni che dovessero derivare a LAZIO INNOVA dall'eventuale mancata adesione dei Cessionari al presente Patto e/o all'inadempimento dell'acquirente alle obbligazioni previste nel presente Patto.

6.3 Nell'ipotesi che i Soci decidessero di procedere al Trasferimento oneroso a terzi (inclusi i Co-investitori) o ai Soci di un numero di loro quote / azioni (qualunque esso sia), i Soci, fermo il diritto di prelazione e la necessità del consenso scritto di LAZIO INNOVA alla cessione, dovranno garantire a LAZIO INNOVA il diritto di vendere alle medesime condizioni economiche anche la propria partecipazione, in tutto o in parte, ai Cessionari o a loro stessi in via solidale.

6.4 Nell'ipotesi che i Co-investitori decidessero di procedere al Trasferimento oneroso a terzi e/o ai Soci di quote / azioni (qualunque esso sia), i Co-investitori dovranno garantire a LAZIO INNOVA il diritto di vendere alle medesime condizioni economiche anche la propria partecipazione, nella proporzione di un minimo del 70% della Partecipazione della LAZIO INNOVA per ogni 30% della Partecipazione del Co-investitore, ai Cessionari, o a loro stessi in via solidale.

6.5 Per tutta la durata del presente Patto i Soci si obbligano a non costituire o concedere diritti reali di garanzia sulle partecipazioni di loro proprietà senza il preventivo consenso scritto di Lazio Innova.

6.6 In caso di violazione, per qualsivoglia causa o motivo, dell'obbligo di non cedere le partecipazioni come sopra definito senza il preventivo consenso scritto di LAZIO INNOVA di cui all'art. 6.1 ovvero nell'ipotesi di violazione da parte dei Soci e/o dei Co-investitori del diritto di seguito spettante a LAZIO INNOVA, di cui all'art. 6.3, 6.4 e 6.5, LAZIO INNOVA avrà diritto di esercitare nei confronti di ISTECH e del/i Socio/Soci e/o del/i Co-investitore/i inadempiente/i (con comunicazione da inviarsi mediante lettera raccomandata), salvo il risarcimento dei danni, la Put Option per la vendita dell'intera propria partecipazione con obbligo degli stessi di riscattare immediatamente l'intera Partecipazione di LAZIO INNOVA, alle condizioni e al prezzo previste nell'art. 8.1 che segue, ovvero, se maggiore, al prezzo del Trasferimento ai Cessionari in violazione del diritto di seguito.

6.7 I Soci ed i Co-investitori riconoscono ed accettano che LAZIO INNOVA avrà il diritto di cedere la propria partecipazione, in tutto o in parte ad altri Investitori Istituzionali ovvero attraverso un'offerta pubblica, compresa la quotazione della Società in mercato regolamentati (IPO - Initial Public Offering) o non regolamentati, ovvero trade sale, cessione della partecipazione a soggetti terzi, soggetti industriali o privati interessati allo sviluppo dell'iniziativa.

Art. 7 – (*Non concorrenza*)

7.1 Per tutto il periodo di durata del presente Patto i Soci si obbligano (direttamente e/o indirettamente anche attraverso i propri parenti e/o affini entro il I° grado e/o società terze) a non esercitare in Italia ed all'estero attività in concorrenza diretta o indiretta con quelle svolte dalla

Società alla data di sottoscrizione del presente Patto e/o che verranno svolte dalla medesima in futuro laddove rientranti nell'oggetto sociale della Società.

7.2 I Soci prendono atto che LAZIO INNOVA potrà partecipare, per i propri scopi istituzionali, al capitale di imprese concorrenti e/o sostenere piani di sviluppo di aziende che svolgono attività concorrente a quelle della Società, fermi restando i vincoli di segretezza, confidenzialità e riservatezza.

7.3 In caso di violazione, per qualsivoglia causa o motivo, degli impegni di non concorrenza assunti dai Soci ai sensi del presente articolo 7.1, LAZIO INNOVA avrà diritto di esercitare nei confronti dei Soci inadempienti (con comunicazione da inviarsi mediante lettera raccomandata) la Put Option per la vendita dell'intera propria partecipazione con obbligo degli stessi di riscattare immediatamente l'intera Partecipazione di LAZIO INNOVA, alle condizioni e al prezzo previste nell'art. 8.1 che segue.

Art. 8 – (Put Option)

8.1 Per tutta la durata della Partecipazione della LAZIO INNOVA nella Società, ISTECH, ovvero anche gli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH nel caso in cui ISTECH – alla data dell'esercizio o successivamente – sia stata messa in liquidazione, si obbliga ad acquistare, nelle ipotesi di inadempimento di cui agli artt. 4, 5, 6 e 7 del presente Patto, ovvero il socio Paolo Tripodi nelle ipotesi di inadempimento di cui agli artt. 6 e 7 del presente Patto, l'intera partecipazione detenuta da LAZIO INNOVA nella Società al momento dell'esercizio della presente opzione da parte di LAZIO INNOVA. I Soci accettano e riconoscono che il prezzo di esercizio della presente opzione (di seguito anche "***Put Option***"), dovrà essere pari al maggior importo tra:

a) quanto versato dalla LAZIO INNOVA per la sottoscrizione della propria Partecipazione in sede di aumento del capitale sociale (incluso quanto versato a titolo di eventuale sovrapprezzo azioni) il tutto maggiorato a titolo di penale, di un rendimento annuo composto pari al 20% (venti percento) nominale annuo, con capitalizzazione degli interessi su base annua, al netto dei dividendi eventualmente distribuiti e degli eventuali rimborsi di capitale o sovrapprezzo. Tale prezzo sarà calcolato con l'utilizzo della formula del tasso interno di rendimento (di seguito "IRR") di cui all'Allegato H;

b) ed il pro-quota della valutazione della Società corrispondente alla partecipazione detenuta dalla LAZIO INNOVA, utilizzando per la valutazione della Società (Equity Value) lo stesso multiplo, applicato all'ingresso di LAZIO INNOVA, pari al maggiore tra:

   - 6,0 volte l'EBITDA; oppure
   - 1,99 volte il Patrimonio netto

   come risultanti dall'ultimo bilancio approvato della Società, chiuso prima dell'esercizio dell'opzione (eventualmente rettificato da LAZIO INNOVA. in contraddittorio con i Soci) prevedendo altresì, qualora la data di esercizio dell'opzione cada dopo il 31.08 di ciascun anno, una eventuale integrazione del prezzo come sopra determinato con il pro-quota (calcolato in base ai mesi trascorsi rispetto all'anno solare) della differenza (solo se positiva) tra il prezzo pagato e quello determinato con i medesimi criteri sui dati del bilancio approvato dell'anno successivo. Agli effetti del presente articolo, per la determinazione della procedura di valutazione della Società si rimanda a quanto previsto nell'Allegato G.

Ai fini dell'esercizio della Put Option LAZIO INNOVA dovrà inviare una richiesta scritta ai Soci, tramite Racc. A.R. ed agli indirizzi indicati al successivo art. 14, salvo diversa

comunicazione a cura degli interessati, 30 (trenta) giorni prima della data in cui vorrà effettuare la vendita. ISTECH, ovvero anche gli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data dell'esercizio o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, dovrà acquistare, con vincolo di solidarietà, l'intera partecipazione della LAZIO INNOVA entro il termine perentorio di 30 giorni dalla ricezione della richiesta di LAZIO INNOVA.

8.2 Fermo quanto sopra, ISTECH, ovvero anche gli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data dell'esercizio o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, si obbliga ad acquistare, a semplice richiesta di LAZIO INNOVA, entro e non oltre il termine di 60 mesi e non prima di 48 mesi dalla firma del presente Patto, quale strumento residuale per permettere a LAZIO INNOVA di perseguire i propri scopi istituzionali e consentirle di disinvestire la propria partecipazione nella Società in assenza di migliori opportunità di mercato, l'intera partecipazione detenuta dalla LAZIO INNOVA nella Società al momento dell'esercizio della presente opzione da parte di LAZIO INNOVA. I Soci accettano e riconoscono che il prezzo della suddetta opzione (di seguito ***Put Option Residuale***"), dovrà essere pari al maggior importo tra:

a) il valore nominale della Partecipazione della LAZIO INNOVA;

b) ed il pro-quota della valutazione della Società corrispondente alla partecipazione detenuta dalla LAZIO INNOVA, utilizzando per la valutazione della Società (Equity Value) lo stesso multiplo, applicato all'ingresso di LAZIO INNOVA, pari al maggiore tra:

   - 3,0 volte l'EBITDA; oppure
   - 1,99 volte il Patrimonio netto

   come risultanti dall'ultimo bilancio approvato della Società, chiuso prima dell'esercizio dell'opzione (eventualmente rettificato da LAZIO INNOVA in contraddittorio con i Soci) prevedendo altresì, qualora la data di esercizio dell'opzione cada dopo il 31.08 di ciascun anno, una eventuale integrazione del prezzo come sopra determinato con il pro-quota (calcolato in base ai mesi trascorsi rispetto all'anno solare) della differenza (solo se positiva) tra il prezzo pagato e quello determinato con i medesimi criteri sui dati del bilancio approvato dell'anno successivo. Agli effetti del presente articolo, per la determinazione della procedura di valutazione della Società si rimanda a quanto previsto nell'Allegato G.

Ai fini dell'esercizio della Put Option Residuale LAZIO INNOVA dovrà inviare una richiesta scritta ai Soci, tramite Racc. A.R. ed agli indirizzi indicati al successivo art. 14, salvo diversa comunicazione a cura degli interessati, 30 (trenta) giorni prima della data in cui vorrà effettuare la vendita. I Soci dovranno acquistare, con vincolo di solidarietà, l'intera partecipazione della LAZIO INNOVA entro il termine perentorio di 90 giorni dalla ricezione della richiesta di LAZIO INNOVA .

Art. 9 – (*Call Option*)

9.1 Trascorsi 36 (trentasei) mesi dalla sottoscrizione del presente Patto, ciascuno dei Soci, fermo restando il diritto di prelazione spettante agli altri Soci, ha la facoltà di acquistare in qualsiasi momento, mediante richiesta da inviarsi con comunicazione scritta a mezzo lettera raccomandata a LAZIO INNOVA ai recapiti di cui al successivo art. 14, l'intera Partecipazione detenuta da LAZIO INNOVA nella Società (di seguito "***Call Option***"). Ai fini predetti LAZIO INNOVA si intenderà fin d'ora esentata da ogni responsabilità in ordine alla determinazione della quota di quote / azioni a ciascun socio effettivamente spettante, dovendo essa

semplicemente attenersi alle indicazioni contenute nella richiesta di cui sopra. Il Socio acquirente, assumerà quindi ogni responsabilità ed obbligo verso gli altri titolari dell'opzione.

9.2 I Soci accettano e riconoscono che il prezzo del suddetto riscatto di quote /azioni (Call Option), dovrà essere pari al maggior importo tra:

a) quanto versato dalla LAZIO INNOVA, per la sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale (incluso quanto versato a titolo di eventuale sovrapprezzo azioni)il tutto maggiorato di un rendimento annuo composto pari al 20,0% (venti percento) nominale annuo, con capitalizzazione degli interessi su base annua, al netto dei dividendi eventualmente distribuiti e degli eventuali rimborsi di capitale o sovrapprezzo. Tale prezzo sarà calcolato con l'utilizzo della formula del tasso interno di rendimento (di seguito "IRR") di cui all'Allegato H;

b) ed il pro-quota della valutazione della Società corrispondente alla partecipazione detenuta dalla LAZIO INNOVA , utilizzando per la valutazione della Società (Equity Value) lo stesso multiplo, applicato all'ingresso di LAZIO INNOVA, pari al maggiore tra:

   - 6,0 volte l'EBITDA; oppure
   - 1,99 volte il Patrimonio netto

   come risultanti dall'ultimo bilancio approvato della Società, chiuso prima dell'esercizio dell'opzione (eventualmente rettificato da LAZIO INNOVA in contraddittorio con i Soci) prevedendo altresì, qualora la data di esercizio dell'opzione cada dopo il 31.08 di ciascun anno, una eventuale integrazione del prezzo come sopra determinato con il pro-quota (calcolato in base ai mesi trascorsi rispetto all'anno solare) della differenza (solo se positiva) tra il prezzo pagato e quello determinato con i medesimi criteri sui dati del bilancio approvato dell'anno successivo. Agli effetti del presente articolo, per la determinazione della procedura di valutazione della Società si rimanda a quanto previsto nell'Allegato G.

9.4 Qualora nei successivi 6 (sei) mesi dall'acquisto della Partecipazione detenuta dalla LAZIO INNOVA, si verifichi la vendita a Soci o a terzi, in tutto o in parte (anche attraverso più alienazioni), della Partecipazione oggetto della presente Call Option, i Soci si impegnano, in via autonoma ed esclusivamente per la plusvalenza da ognuno effettivamente realizzata, a riconoscere alla LAZIO INNOVA un ulteriore importo pari al 50% (cinquantapercento) della plusvalenza dai medesimi realizzata dalla cessione delle azioni oggetto della presente opzione.

Art. 9-bis – (*Call Option Antidiluizione Investitori*)

9-bis.1 Qualora la Società, anche per cause indipendenti dalla volontà delle Parti, deliberi un aumento di capitale in cui il prezzo di sottoscrizione delle quote/azioni risulti inferiore ad una valutazione della Società (intesa come Equity Value pre-money per il 100% del capitale) inferiore ad € 4.800.000,00 (quatromilioniottocentomila/00) gli Investitori, singolarmente e pro-quota, avranno la facoltà di acquistare una parte della partecipazione detenuta dai Soci nella Società, e i Soci, su richiesta degli Investitori, avranno l'obbligo di vendere, pro-quota, tale parte della propria partecipazione (di seguito "***Call Option Antidiluizione Investitori***"), ai termini ed alle condizioni di seguito previste, ferma restando la put option prevista in favore di LAZIO INNOVA nell'art. 8 che precede.

9bis.2 La parte della partecipazione dei Soci oggetto della Call Option Antidiluizione Investitori è fissata in misura complessiva (da ripartirsi pro quota tra gli Investitori in base alle rispettive partecipazioni nella Società al momento dell'esercizio dell'opzione) variabile, tale da compensare la maggior diluizione subita dalla Partecipazione da questi sottoscritta nell'ambito

del Presente Patto rispetto a quella in caso di aumenti di capitale a prezzi superiori di quelli di cui all'art. 9bis.1., mediante la seguente formula:

$$Z\% = [Y * (4.800.000,00 - X)] / [(X+Y) * (4.800.000,00 + Y)]$$

dove:

- Z% è la percentuale complessiva su cui gli Investitori hanno diritto pro-quota alla Call Option Investitori
- X è l'Equity Value pre money previsto per l'aumento di capitale (inferiore alla soglia di € 4.800.000,00)
- Y è l'importo complessivo degli apporti previsti (tra nominale e sovrapprezzo) nell'ambito dell'aumento di capitale previsto all'Equity Value pre-money inferiore alla soglia.

9bis.3 La partecipazione complessivamente detenuta dagli Investitori a seguito dell'esercizio della Call Option Antidiluizione Investitori non potrà comunque superare il 49,9%.

9bis.4 La Call Option Antidiluizione Investitori potrà essere esercitata dagli Investitori solo ed esclusivamente entro i 2 (due) mesi successivi alla data di avvenuta sottoscrizione, parziale o totale, dell'aumento di capitale di cui al precedente art. 9bis.1. Ai fini dell'esercizio della Call Option Antidiluizione Investitori, ciascun Investitore interessato dovrà inviare una richiesta scritta ai Socio e agli altri Investitori, a mezzo raccomandata a/r, ai recapiti di cui al successivo art. 15, specificando la parte della partecipazione dei Socio nella Società che ha diritto ed intende acquistare. I Soci dovranno cedere tale parte della propria partecipazione entro il termine di 60 (sessanta) giorni dalla ricezione di tale richiesta. Resta inteso che i Soci dovranno semplicemente attenersi alle indicazioni degli Investitori fino al raggiungimento della misura complessiva (come sopra determinata) della propria partecipazione oggetto della Call Option Antidiluizione Investitori e che ciascun Investitore che eserciterà la Call Option Antidiluizione Investitori sarà responsabile nei confronti degli altri per l'eventuale errata determinazione della quota ed esso spettante.

9bis.5 Il prezzo di esercizio della Call Option Antidiluizione Investitori corrisponderà al valore nominale della partecipazione dei Socio alla data di firma del presente Patto.

9bis.6 In caso di violazione, per qualsivoglia causa o motivo, degli impegni assunti dai Soci ai sensi del presente articolo 9bis, LAZIO INNOVA avrà diritto di esercitare nei confronti di ISTECH, ovvero anche gli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data dell'esercizio o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, la opzione put per la vendita dell'intera propria partecipazione nella Società, ai termini ed alle condizioni previste dall'articolo 8.1.

Art. 10 – (*Quotazione*)

10.1 Nell'ipotesi in cui le azioni della Società siano oggetto di un'offerta al pubblico nell'ambito di una procedura di quotazione delle azioni stesse in un mercato regolamentato (di seguito "***IPO***"), o non regolamentato (fra cui AIM) i Soci accettano che, ove possibile, una parte, senza limitazioni, avvenga attraverso offerta pubblica di vendita (di seguito "***OPV***") LAZIO INNOVA ed i Co-investitori avranno diritto di porre prioritariamente in vendita fino al 100% delle proprie Partecipazioni a copertura del quantitativo totale concordato con il *global coordinator* dell'operazione sulle azioni oggetto dell'OPV.

10.2 Per tutto il periodo di durata del presente Patto, qualora venga assunta dalla società qualunque delibera attinente la quotazione, le disposizioni previste agli art. 8.1 e 8.2, si considerano prive di efficacia.

Art. 11 – (*Risk Mitigation – Yeld Restriction/Serendipity Bonus*)

11.1 Nell'ipotesi di Trasferimento a Cessionari della Partecipazione LAZIO INNOVA unitamente alla Partecipazione di alcuni o tutti i Co-investitori (di seguito i "***Co-investitori Cedenti***") in base a quanto previsto all'art. 6.4, LAZIO INNOVA applicherà sulle somme derivanti dal Trasferimento della propria Partecipazione le seguenti due clausole a favore dei Co-investitori Cedenti, così come previsto all'art. 2.3 dello statuto del Fondo POR I.3 di cui alla DGR 555/2015 per le operazioni ivi definite a rischio "altissimo" in cui rientra la Partecipazione LAZIO INNOVA nella Società:

1. la clausola di "Risk mitigation" che prevede che le perdite derivanti dal Trasferimento della Partecipazione di LAZIO INNOVA e dei Co-investitori Cedenti sia così ripartita:

    i. LAZIO INNOVA coprirà la prima perdita fino al 25% dell'importo totale dell'investimento del FONDO e dei Co-investitori Cedenti;

    ii. dopo la copertura di cui al punto i, LAZIO INNOVA ed i Co-investitori Cedenti partecipano pro-quota, in base ai rispettivi apporti in sede di investimento, nella ripartizione delle perdite;

2. la clausola di "Yield restriction – Serendipity bonus", che prevede un premio (di seguito "Premio") a favore dei Co-investitori Cedenti, determinato secondo la seguente formula:

$$\text{Premio} = PF*y; \quad \text{se } X>0\% \rightarrow y = K/3 + K*(1-2^{-X^{1,05}}).$$

Dove:

1. PF (Profitti Fondo): è la quota dei profitti che rimarrebbero, in assenza del Premio, a disposizione di LAZIO INNOVA;
2. y è la percentuale dei Profitti di LAZIO INNOVA riconosciuta ai Co-investitori
3. X è il TIR (ossia l'IRR) effettivo dell'operazione;
4. K è un valore fissato nella misura del 60%, pari a quello previsto nel caso di rischio altissimo;

11.2 LAZIO INNOVA corrisponderà ai Co-investitori Cedenti, pro-quota, le ulteriori somme derivanti dall'applicazione delle clausole di cui ai punti a) o b) dell'art. 11.1 che precede entro 30 giorni dalla data in cui dette somme verranno corrisposte a LAZIO INNOVA dai Cessionari della Partecipazione e subordinatamente al puntuale ed integrale adempimento di detti Cessionari del pagamento a LAZIO INNOVA.

11.3 In caso di inadempimento del pagamento a LAZIO INNOVA da parte di Cessionari, le obbligazioni di pagamento di LAZIO INNOVA nei confronti dei Co-investitori Cedenti saranno sospese e troveranno applicazione solo subordinatamente all'avvenuto adempimento dei Cessionari.

Articolo 11-bis - (*Distribuzione preferenziale*)

11-bis.1 Ai fini del presente articolo:

(a) per "***Evento di Distribuzione***" s'intende:

(i) qualsiasi distribuzione da parte della Società ai soci di utili di esercizio e/o di riserve; e/o

(ii) qualsiasi ripartizione e/o rimborso di patrimonio netto (anche a seguito di riduzione del capitale sociale e/o di distribuzione di riserve e/o dell'attivo di liquidazione) da parte della Società; e/o

(iii) qualsiasi distribuzione dei proventi realizzati dalla Società a seguito della cessione dell'intera azienda o di rami della stessa; e/o

(iv) la fusione, ad eccezione delle ipotesi in cui i soci, ad esito della fusione, detengano almeno il 50% del capitale sociale della società risultante dalla fusione; e/o

(v) la distribuzione del prezzo derivante dalla cessione di partecipazioni che rappresentino, complessivamente, più del 50% del capitale della Società, e/o

(vi) la liquidazione o lo scioglimento della Società.

(b) per "***Proventi***" s'intendono le somme, al netto di quanto dovuto ai sensi di legge, da ripartire tra i soci in caso di Evento di Distribuzione secondo quanto stabilito al successivo paragrafo.

(c) per "***Distribuzioni***" si indica un qualsiasi evento relativo alla Società che generi un ritorno finanziario per i soci, come – a titolo esemplificativo e non esaustivo – l'incasso di interessi, dividendi, distribuzioni di capitale o riserve, beni, corrispettivi per la cessione di partecipazioni, rimborso di finanziamenti concessi alla Società (inclusi i prestiti obbligazionari, gli altri titoli di debito e gli strumenti finanziari)

11-bis.2 Le Parti stabiliscono di ripartire i Proventi derivanti da uno o più Eventi di Distribuzione secondo il seguente ordine:

(a) Fino all'importo complessivo della quota di equity al momento effettivamente sottoscritta e versata dagli Investitori, fino ad un massimo di € 1.200.000,00, di cui i € 840.000, 00 riconducibili a LAZIO INNOVA, il 100% di tali Proventi a favore degli Investitori, fino al recupero dell'intero ammontare investito;

(b) infine, per l'eventuale ammontare residuo, tra tutti i soci, inclusi gli Investitori, in proporzione alla partecipazione da ciascuno detenuta.

Art. 12 – (*Violazione dell'obbligo di riacquisto della Partecipazione*)

12.1 Qualora, a seguito dell'esercizio dell'Opzione Put (ex art. 8.1 o 8.2 del Patto) o dell'Opzione Call, per cause non imputabili a LAZIO INNOVA, il trasferimento delle quote di LAZIO INNOVA a ISTECH, ovvero anche gli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data dell'esercizio o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a procedura concorsuale, non si perfezioni entro il termine di:

- 30 (trenta) giorni dalla data indicata da LAZIO INNOVA nella comunicazione dell'esercizio dell'Opzione Put ex art. 8.1 ovvero 60 (sessanta) giorni per l'Opzione Put di cui all'art. 8.2 del Patto; o

- 60 (sessanta) giorni lavorativi dalla data indicata dai Soci nella comunicazione dell'esercizio dell'Opzione Call;

LAZIO INNOVA potrà cedere liberamente la propria partecipazione nel capitale della Società a terzi con l'intesa che la differenza tra il minor prezzo corrisposto a LAZIO INNOVA ed il prezzo determinato secondo i criteri di cui agli articoli 8 e 9 del presente Patto, resterà a carico di ISTECH, ovvero anche gli altri Soci, in solido tra loro e con ISTECH, nel caso in cui ISTECH – alla data dell'esercizio o successivamente – sia stata messa in liquidazione o assoggettata a

procedura concorsuale, che non ha adempiuto all'obbligo di acquisto della partecipazione ai termini e con le modalità ivi previste, fatto salvo il risarcimento di ogni eventuale maggior danno subito da LAZIO INNOVA.

Art. 13 – (*Legge applicabile – Foro competente*)

13.1 Il presente Patto è regolato dalla Legge Italiana.

13.2 Per ogni e qualsiasi controversia tra le Parti derivante dall'interpretazione, esistenza e validità del presente Patto è esclusivamente competente il Foro di Roma, con espressa esclusione di qualsivoglia foro alternativo e/o concorrente.

Art. 14 – (*Notificazioni - Domicilio*)

14.1 Qualsiasi comunicazione richiesta o consentita dalle disposizioni del presente Patto dovrà essere effettuata per iscritto, a mezzo lettera raccomandata A/R, anticipata via fax, e si intenderà validamente eseguita alla data di ricezione della raccomandata A/R indirizzata come segue:

LAZIO INNOVA S.p.A.
Area Venture Capital
Via Marco Aurelio, 26/A
00184 - Roma
all'attenzione del Legale Rappresentante
email lazioinnova@pec.lazioinnova.it

Co-investitori:

- VAS INTERNATIONAL S.r.l.
Via Padre Pio n. 8
70020 - Cassano delle Murge (Bari)
c.a. Legale Rappresentante
E-mail luciano.frasca@vassrl.it
PEC *vas_international@legalmail.it*

- ALMA CIS S.r.l.
Via Carducci n. 83 - 65122 Pescara
PEC:
c.a. Legale Rappresentante
E-mail enrico.marramiero@almacis.it
PEC *almacis@pec.it*

Soci:

- Sig. Paolo Tripodi
Via Paolo Buzzi, 61
00143 Roma
Email tripodipaolo@gmail.com

- INNOVATION IN SCIENCES & TECHNOLOGIES S.r.l.
Viale Gorizia, 52
00198 Roma
c.a. Legale Rappresentante
Email pcalo@iscleanair.com
PEC istech@pec.it

Giuseppe Spanto
Via Carmelo bene, 52
00139 Roma

Email gspanto@iscleanair.com

ovvero presso il diverso indirizzo che ciascuna delle Parti potrà comunicare all'altra, con le suddette modalità, successivamente alla data di sottoscrizione del presente Patto, restando inteso che presso gli indirizzi suindicati, ovvero presso i diversi indirizzi che potranno essere comunicati in futuro, le Parti eleggono altresì il proprio domicilio ad ogni fine relativo al presente Patto, ivi compreso quello di eventuali notificazioni giudiziarie.

Art. 15 – (*Durata*)

15.1 Il presente Patto ha durata di 5 (cinque) anni a partire dalla data di sottoscrizione.

Art. 16 – (*Riservatezza*)

16.1 Fatta eccezione per le comunicazioni che si rendessero necessarie per gli scopi istituzionali di LAZIO INNOVA e per le disposizioni legislative o regolamentari, per ordine dell'Autorità Giudiziaria e/o delle Autorità di Vigilanza, per l'esecuzione del Patto ciascuna delle Parti si obbliga a tenere riservato il Patto, le pattuizioni nello stesso contemplate, le informazioni confidenziali riguardanti l'altra parte conosciute nel corso delle trattative e/o comunque in conseguenza del Patto. Ciascuna delle Parti, in particolare, si impegna ad assumere tutte le precauzioni necessarie a salvaguardare, secondo la migliore diligenza, la riservatezza e segretezza di cui sopra.

Art. 17 – (*Miscellanea*)

17.1 Il presente Patto costituisce l'unico accordo tra le Parti relativo alle materie in esso disciplinate. Il presente Patto annulla e sostituisce qualsiasi precedente atto, documento, intesa, accordo scritto e/o orale, intercorso tra le Parti e avente ad oggetto la materia qui disciplinata.

17.2 Nessun accordo o intesa che modifichi il Patto sarà vincolante tra le Parti, salvo che sia concluso per iscritto, si riferisca espressamente al Patto, e sia sottoscritto dalle Parti.

17.3 Qualunque eventuale tolleranza, anche reiterata, d'inadempimenti o ritardati adempimenti non potrà in alcun modo essere interpretata come tacita abrogazione e/o rinnovazione delle obbligazioni del Patto.

17.4 Per tutto quanto non disciplinato dal presente Patto, si rimanda alle disposizioni di legge applicabili.

17.5 Le spese e tasse relative al Patto, ivi comprese eventuali imposte di bollo e di registrazione gravanti sui documenti sottoscritti e scambiati al fine della formalizzazione del Patto, saranno a carico della parte cui spettino per legge o uso.

Art. 18 - (*Clausola Penale*)

18.1 In caso di inadempimento dell'obbligazione prevista al precedente articolo 6.1 (relativo al divieto di alienazione della partecipazione del Socio) ed in considerazione dell'essenzialità della stessa in relazione al funzionamento della Società e pertanto alla determinazione della volontà di LAZIO INNOVA di investire nel capitale della Società, il Socio inadempiente dovrà pagare a LAZIO INNOVA, a titolo di penale, ai sensi dell'art. 1382 c.c., una somma pari a quanto versato da LAZIO INNOVA al momento della sottoscrizione della Partecipazione maggiorato di un tasso di rendimento predefinito del 20,00% (venti virgola zero per cento) nominale annuo con capitalizzazione degli interessi su base annua, salvo il risarcimento degli ulteriori danni.

***

Roma, lì 28 | 12 | 2016

LAZIO INNOVA S.p.A.

_____

Innovation in Sciences & Technologies S.r.l.

_____

Sig. Paolo Tripodi

_____

Vas International S.r.l.

_____

Alma Cis S.r.l.

_____

Sig. Giuseppe Spanto

_____

Per espressa accettazione, ai sensi dell'art. 1341 c.c. delle disposizioni degli articoli 3 (Condizioni sospensive e risolutive); 4.4, 5.4, 6.5, 7.3 e 8 (Put Option); 6 (Non trasferibilità delle partecipazioni dei Soci); 7 (non concorrenza); 8 (Opzione put); 9 (Opzione call); 9bis (Call Option Antidiluizione Investitori); 11 (Risk Mitigation – Yeld Restriction); 11bis (Distribuzione preferenziale); 12 (Violazione dell'obbligo di riacquisto della Partecipazione); 13 (Foro esclusivamente competente); 16 (Riservatezza); 18 (Clausola penale)

Roma, lì 28 | 12 | 2016

LAZIO INNOVA S.p.A.

_____

Innovation in Sciences & Technologies S.r.l.

_____

Sig. Paolo Tripodi

_____

Vas International S.r.l.

_____

Alma Cis S.r.l.

_____

Sig. Giuseppe Spanto

ALLEGATI

ALLEGATO [A]	Piano
ALLEGATO [B]	Statuto
ALLEGATO [C]	Elenco contratti attivi
ALLEGATO [D]	Elenco contratti passivi
ALLEGATO [E]	Autocertificazione ex art. 2.1.1. lettera (d) su contenziosi
ALLEGATO [F]	Modello standard per redazione budget
ALLEGATO [G]	Put/Call Option
ALLEGATO [H]	IRR
ALLEGATO [J]	Situazione contabile al 23/11/2016
ALLEGATO [K]	Lettere NDV del 07.10.2016 prot. 22541 e del 06.12.2016 prot. 27313

Ricerca di equity partners

Documento Informativo

RISERVATO E CONFIDENZIALE

Roma, maggio 2016

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

ISTECH
PUBLISHER OF TECHNOLOGY

Disclaimer

- Il presente documento è stato redatto a cura di ISCLEANAIR con il supporto di **PTS Consulting**
- Il rapporto contiene informazioni e descrizioni di eventi e accadimenti il cui uso è riservato ai soli destinatari del documento
- Il presente documento è stato consegnato unicamente per fini informativi e non può essere riprodotto né distribuito, direttamente o indirettamente, a nessun'altro soggetto, né tantomeno pubblicato, in tutto o in parte, per nessuno scopo, senza autorizzazione scritta da parte di ISCLEANAIR. Accettando il presente documento, in aggiunta o meno rispetto a specifici accordi di riservatezza, si è vincolati ad osservare le limitazioni indicate
- Lo scopo del documento è quello di fornire un'informazione aggiornata ed il più possibile accurata della situazione di riferimento e non garantisce alcun specifico risultato in merito alle informazioni in esso contenute. Pertanto, nessuna responsabilità potrà insorgere a carico degli autori del documento per eventuali perdite, danni o minori o mancati guadagni che il soggetto utilizzatore dovesse subire a seguito dell'esecuzione di operazioni effettuate sulla base delle informazioni e/o delle raccomandazioni contenute nello stesso
- Le proiezioni economico-finanziarie sono state effettuate sulla base di informazioni, dati programmi ed eventi conosciuti alla data di redazione del documento, la cui completezza, accuratezza, veridicità ed aggiornamento esulano dalle attività indipendenti da PTS Consulting.
- La realizzazione delle ipotesi, dei programmi e delle azioni ipotizzati è soggetta alle scelte ed alle decisioni del Management e dei Soci della Società e possono essere soggette a cambiamenti, anche senza preavviso

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

ALLEGATO "A"

Indice

- Executive Summary
- Le società
- La tecnologia APA
- I competitors
- Il mercato
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

- **Executive Summary**
- Le società
- La tecnologia APA
- I competitors
- Il mercato
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

- ISTECH, dopo la validazione della tecnologia APA (Air Pollution Abatement) e lo sviluppo della fase di pre-marketing, ha lanciato lo spin-off denominato "Is CLEAN AIR Italia" (ICA), insediata in Rovereto (TN), per lo sviluppo della produzione, commercializzazione ed evoluzione della tecnologia APA.
- In ICA è in corso di trasferimento (atti societari deliberati e in attuazione) il ramo d'azienda ISTECH relativo alla tecnologia APA, completo di brevetti, know-how e avviamento commerciale
- APA é un sistema di purificazione dell'aria basato a terra, senza filtro, che assicura elevata efficacia per l'abbattimento di particolato, metalli pesanti, idrocarburi policiclici aromatici, pollini, spore, idrocarburi leggeri, COx, NOx, SOx, e, grazie a un apposito stadio, anche della CO2
- Il sistema è performante al massimo in configurazione reticolato (cluster) e ogni dispositivo è dimensionato (sistema base) per creare una bolla di aria purificata di circa 25-30 m di diametro
- A differenza di APA, i sistemi tradizionali di purificazione dell'aria non agiscono al suolo e distribuiti, lavorano punto – punto e principalmente per assorbimento (usando carboni attivi) o per accumulazione (usando filtri)
- APA è una piattaforma intelligente multifunzione con applicazioni vastissime in ambito industriale, urbano, civile e residenziale, sui quali si stanno pianificando nuovi interessantissimi sviluppi

- Rispetto ai concorrenti APA presenta i seguenti principali vantaggi:
  - ha limitati costi di gestione, fra cui un consumo d'energia di circa 5 volte inferiore alla media, ridotta frequenza di manutenzione e interventi fisici non frequenti
  - il costo dei materiali di consumo è circa il 10% di quello dei sistemi a carboni attivi, il 25% circa di quelli basati su filtri
  - può essere efficacemente impiegato sia in ambienti chiusi sia in spazi aperti, anche in integrazione con i sistemi in essere e già in uso (spesso costi, di bassa efficacia, di azione reale limitata)
- Il mercato complessivo della purificazione dell'aria, su scala mondiale, è stimato in circa 800 miliardi di euro, di cui il segmento privato vale circa 50 miliardi di euro (paesi sviluppati e BRICS) e il segmento pubblico circa 750 miliardi di euro (Fonte OCSE)
- Non vi sono operatori leader di mercato, dominato da soluzioni con filtro HEPA (High Efficiency Particulate Arrestance), e non si presentano concorrenti che utilizzino tecnologie «senza filtro» e operanti al suolo ed in maniera distribuita
- La tecnologia APA, in particolare, fra l'altro ha permesso di configurare un modello d'intervento innovativo per le aree di tipo urbano delle "città eco-sostenibili", basato sulla modulare piattaforma di servizio "Clean Air City"

Executive Summary

- Il mercato privato - industriale di riferimento è costituito da tutte le imprese sottoposte, per disposizioni di legge, ai controlli ed al contenimento delle emissioni in atmosfera che derivino dal loro processo operativo e/o di fabbricazione
- Il mercato pubblico è rappresentato da tutte le aree confinate e semi–confinate, in pratica similari alle aree industriali per caratteristiche ambientali, e da tutte le progettualità di tipo smart city e IoT (clean air city model)
- ICA è gestita da un management team che lavora insieme da oltre 5 anni e che può vantare importanti esperienze sia manageriali sia tecnico - scientifiche. I Key managers sono Paolo Tripodi (CTO), Giuseppe Spanto (CEO), Peter Calo' (Presidente) e Corrado Troiano (Responsabile Commerciale)
- Alla data attuale sono stati installati una trentina di sistemi APA per progetti sperimentali e d'innovazione, sono state fatte 5 importanti sperimentazioni in ambiti di tipo urbano e, con numerose ed ampie trattative in corso, vi sono accordi e contratti per installare circa 30 piattaforme, nei prossimi mesi
- La società intende reperire almeno € 2 milioni per finanziare lo sviluppo commerciale, industriale e tecnologico di APA, con un operazione di aumento di capitale dedicata a investitori qualificati cui spetterà una quota tra il 20% e il 30% del capitale di Is CLEAN AIR

Executive Summary

S

- Proprietà intellettuale di rilievo, elevato contenuto tecnologico e comprovata efficacia / efficienza di APA
- Ridotti costi di utilizzo (nessun filtro, limitata manutenzione e ridotto consumo di energia)
- Modello di business modulare, flessibile e scalabile
- Validazione sia tecnologica sia commerciale, con importante referenze tecniche e di mercato
- Competenze e specializzazione del management team
- Forte interesse dei legislatori e della comunità internazionale per le tematiche Clean Tech
- Incentivazione agli investimenti nel comparto

W

- Nuova azienda in un contesto in cui i principali player sono presenti sul mercato da diversi anni
- Passaggio dallo start – up alla fase di espansione, con difficoltà di avere trust soprattutto sul mercato italiano
- Struttura operativa da costruire
- Investimenti per lo sviluppo commerciale e per il finanziamento del circolante
- Limitate risorse finanziarie in rapporto alle potenzialità di business evidenziatesi

O

- Mercato globale con potenziale di crescita decisamente importante
- Posizionamento di prezzo notevolmente sotto la media dei principali competitors, con ampi margini
- Possibilità di ricorrere con sistematicità a programmi di finanza speciale ed agevolata
- Sviluppo perseguibile sui programmi di tipo Smart Cities
- Ritardo dei competitor in questa soluzione specifica (nessun filtro e TCO (costo totale) limitato)
- Attività e processi di sviluppo di livello internazionale, scalabili e flessibili

T

- Maggiori dimensioni dei principali competitor che si potrebbero organizzare anche acquisendo aziende con expertise in questo settore
- Riduzione degli investimenti da parte dei potenziali clienti a causa della situazione economica generale tuttora in criticità e in contrazione

Executive Summary: Business Plan 2016–2020 (patrimonio chiuso)

Migliaia di Euro					
CONTO ECONOMICO	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**
VALORE DELLA PRODUZIONE	**1.611**	**4.799**	**9.508**	**16.158**	**27.935**
EBITDA	**54**	**574**	**1.966**	**4.229**	**9.508**
EBITDA %	3%	12%	21%	26%	34%
Risultato netto	**-300**	**42**	**836**	**2.451**	**5.970**
N. APA vendute nell'anno	67	194	390	657	1067

NOTA:

- Il periodo 2015 rappresenta le attività complessive sviluppate da ISTECH, in mera fase di validazione e market intelligence, ora programmate in fase di scale – up in capo a ISCLEANAIR nell'ambito del presente piano di business
- Il numero di sistemi APA che saranno installati nel corso del 2016 includono n. 20 unità le quali derivano da due commesse definite nell'anno 2015

- Executive Summary
- **Le società**
- La tecnologia APA
- I competitors
- Il mercato
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

Le società: ISTECH e ICA

ISTECH

- ISTECH - INNOVATION IN SCIENCES & TECHNOLOGIES S.r.l. è una società d'innovazione tecnologica applicata operativa dal febbraio 2011, da dicembre 2015 iscritta nel registro speciale delle PMI INNOVATIVE
- È nata per iniziativa di un gruppo di manager e di scienziati con ventennale esperienza in campo gestionale e nei settori della ricerca avanzata delle tecnologie
- La compagine sociale è costituita dalle persone fisiche fondatori e da soggetti qualificati apportatori di lavoro di sviluppo
- ISTECH ha sviluppato un esteso know-how che ha portato a 25 invenzioni disegnate, di cui 12 registrate come brevetti e modelli d'utilità, e a un background di circa 7 anni di studi e analisi e oltre 4 anni di sperimentazioni sul campo
- La società ha sede legale in Roma e, sinora, ha seguito lo sviluppo tecnico – scientifico e operativo presso il laboratorio di L'Aquila e il Parco Scientifico e Tecnologico di Navacchio (Cascina – Pisa)

ICA

- ICA - ISCLEANAIR S.r.l., è controllata al 100% da ISTECH ed è iscritta nel registro speciale delle **START UP INNOVATIVE**
- E' stata costituita nel 2015 per l'attuazione dell'iniziativa "clean tech" di ISTECH (scale-up) e per sviluppare la fase di industrializzazione e commercializzazione della tecnologia APA
- ISCLEANAIR beneficia del conferimento del know-how e dei brevetti relativi alla soluzione APA, di seguito descritta
- ISCLEANAIR, in questa fase di avvio, si avvale del Management e delle risorse "at work" di ISTECH

Le società: il Management

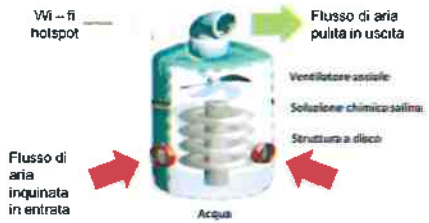
- Le persone chiave coinvolte in operative nell'ambito dell'iniziativa sono:

Pietro Calò	Presidente di ISTECH e di ICA	Laureato in Ingegneria Civile Idraulica, presenta un'importante esperienza come top manager in particolare nel settore Energia e Ambiente e pubblico, dove ha ricoperto posizioni di vertice in utilities e società produttrici di energia elettrica da fonti rinnovabili
Paolo Tripodi	Fondatore, Resp. Scientifico e R&D di ISTECH e CI&TO di ICA	Laureato in Fisica, ha partecipato a numerosi programmi di ricerca e sviluppo in Italia ed all'estero, con vari istituti tra i quali INFN, INFM, ENEA, APAT, Università di Roma II, MITI (Ministero per l'Industria del Giappone), Stanford Research Institute e IMRA Material (Gruppo Toyota).
Corrado Troiano	CCO di ISTECH e di ICA	Laureato in Ingegneria Civile Edile, ha una significativa esperienza nella gestione di reti commerciali nel comparto dei servizi e del settore ICT. E' stato fondatore e Amministratore di un'azienda operante nel comparto dei servizi professionali agli start – up d'impresa e nella consulenza direzionale finalizzata al ridisegno di processi e modelli organizzativi. Ha diretto, come Project Manager e Team Leader, diverse iniziative d'innovazione in ambito industriale e della PA
Giuseppe Spanto	Fondatore, CEO di ISTECH e General Manager di ICA	Laureato in Economia e Commercio, ha un esteso background d'attività ed esperienze in azienda, in particolare nei settori infrastrutture, servizi, TLC e ICT. Ha partecipato e sviluppato numerose iniziative di start-up e valorizzazione d'impresa. Proviene dal settore della consulenza direzionale (PWC) ed ha ricoperto ruoli da top manager in diverse società fra cui Infratel Italia, Dai Telecom, Acantho, Albacom - BT Italia
Niccolò Caderni	Senior Advisor e Partner di ISTECH	Designato per l'indirizzo delle attività di sviluppo all'estero: dopo una prestigiosa carriera (docente Università di Cambridge, Pavia etc.) ha ricoperto ruoli di top manager nel comparto finanziario, a livello internazionale (Chairman Webitz Holding – Gruppo ENEL, VP Bankers Trust, CEO Phillips, CEO Thyssen Family Office)

- Executive Summary
- Le società
- **La tecnologia APA**
- I competitors
- Il mercato
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

La tecnologia APA. overview (1/3)

- APA è un sistema innovativo di abbattimento degli inquinanti presenti nell'aria ambiente a livello del suolo
- E' una tecnologia senza filtro, basata su ampio know–how e numerosi brevetti
- APA cattura ed elimina particolato, metalli pesanti, IPA (Idrocarburi Policiclici Aromatici), pollini, spore, idrocarburi leggeri, NOx e SOx e CO2 in tutte le aree, indoor e outdoor
- Flusso: ≥ 1000 / 1.350 – 3.000 m3/h
- Consumo: 400 - 550 W
- Attività: H 24, o secondo necessità
- Rumorosità: 38 – 40 / 50 – 55 dBA/1m
- Input: acqua e soluzione salina
- Output: liquido simile ad acqua piovana, di facile e ordinario smaltimento (il sistema APA non genera rifiuti)



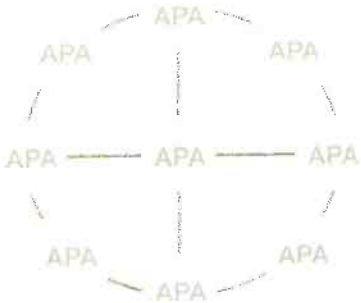
Esempio di applicazione industriale

APA genera una bolla di aria purificata di circa 25 – 30 m di diametro

La tecnologia APA: overview (2/3)

- APA ha applicazione ideale configurata in forma di network (cluster) distribuito di assorbitori intelligenti, per la purificazione dell'aria ambiente dall'inquinamento
- APA è una piattaforma intelligente multifunzione
  - Equipaggiata con sensori che permettono monitoraggio e controllo in situ e/o da remoto in tempo reale (cloud – based) e integrazione con eventuali sistemi aziendali
  - Fornisce dettagli specifici (in tempo reale) sull'azione operata e sulle necessità da contemperare, permettendo eventuali interventi correttivi
  - Può essere spenta quando la qualità dell'aria è migliorata, generando un'ulteriore riduzione di costi
- Il sistema APA è facilmente integrabile, a seconda degli ambiti d'impiego, con soluzioni di efficientamento energetico e di alimentazione da fonti energetiche rinnovabili
- Presenta la peculiarità di potersi integrare in forme diverse (il limite di struttura attuale è di circa 0,5 m^3) e, pertanto, può essere mimetizzato in sistemi ed armature d'arredo ed essere funzionale a riassetto e riconfigurazione architettonica e urbanistica

Integrazione tecnologica multifunzionale in ogni cluster d'applicazione



Piattaforma intelligente, modulare e flessibile, scalabile e brevettata

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

La tecnologia APA: overview (3/3)

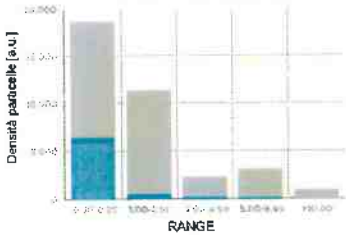
- Alcuni esempi della rilevante efficacia di APA in ambiente indoor e outdoor (sono disponibili schede di dettaglio):

Applicazione per ACEGAS - APS

Le misurazioni operate dai terzi hanno evidenziato risultati migliori delle stesse rilevazioni ISTECH

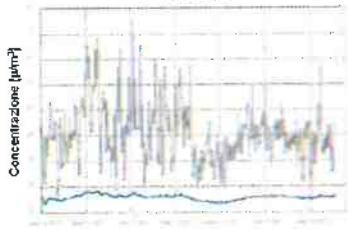
Applicazione per produttore di vetroresina

Dati comparati (stanza ampia)



- Concentrazioni di polveri presenti nell'aria ambiente prima dell'impiego della tecnologia APA
- Concentrazioni dopo 10 giorni di utilizzo della tecnologia APA

Applicazione in Roma – Via Petroselli



- Via Petroselli con APA funzionante
- Vicina Via Arenula – senza APA

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

La tecnologia APA: le soluzioni

- La tecnologia APA è commercializzata principalmente attraverso le seguenti soluzioni:

APA large e slim

- Dispositivi per ambienti industriali, equipaggiati con sensori per il rilevamento della concentrazione di inquinanti, con differenti capacità di portata e lavaggio d'aria, e di sensori per rilevare lo stato di funzionamento dei sistemi APA

APA panel/totem

- Dispositivi per ambienti di tipo urbano, equipaggiati con sensori per il rilevamento della concentrazione di inquinanti, accessoriati con hotspot, sistemi di videosorveglianza e pannelli pubblicitari / informativi oppure monitor multimediali touchscreen

APA VENT

- Dispositivo per termovalorizzatori, inceneritori e impianti a biomassa, con abbattimento delle emissioni inquinanti al di sotto dei limiti di legge a fronte di costi di investimento e gestione particolarmente competitivi rispetto alle altre tecnologie attualmente presenti sul mercato

- L'offerta prevede l'erogazione di soluzioni chiavi in mano. Nell'ambito di progetti multidisciplinari integrati (Smart Cities / "Cities of tomorrow"), si propongono soluzioni su base progettuale per l'erogazione di servizi evoluti e innovativi alla popolazione ed alla pubblica amministrazione e/o sue emanazioni (ad es. multi –utilities, consorzi di comuni e d'imprese pubbliche, entità miste)

IS CLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

La tecnologia APA: principali brevetti

Brevetto	Descrizione	Concessione in Italia	Nazionalizzazioni in corso
Sistema per la riduzione dell'inquinamento IT0001388840	Il sistema per la riduzione dell'inquinamento atmosferico (APA) comprende: una prima fase di abbattimento di metalli pesanti, polveri, pollini e idrocarburi policiclici aromatici in forma particellare; la seconda fase opera l'ossidazione elettrolitica per idrocarburi leggeri, l'isolamento di metalli e la dissociazione di composti inorganici; la terza fase la trasformazione chimica di CO2 and CO in bicarbonato per reazione con carbonati inorganici	OK	-
Rete di sistemi complessi per la bonifica ambientale e metodo per il controllo della rete (WO 2014072921 A1) IT0001414214	Rete di bonifica ambientale contraddistinta dal fatto di comprendere: uno o più sistemi complessi (BAT) adattati per la bonifica ambientale e l'assorbimento di inquinamento, temporaneamente correlate e interconnesse con una distribuzione spaziale tridimensionale	OK	AU-BR-CA-CN-EP-IN-JP-KR-MX-RU-US
Metodo e sistema per il miscelazione di gas e liquidi per la raccolta gravitazionale, fisica e chimica di composti. (WO 2014072922 A1) IT0001414215	Metodo per miscelare gas e liquidi per la raccolta gravitazionale, fisica e chimica di composti o particelle, basato sulla diminuzione di composti a cammino libero medio in un contenitore, e comprendente le fasi di: depletione gravitazionale, impiegando composti di abbattimento e soluzioni di gocce chimiche liquide con un diametro superiore al volume; deposizione fisica, comprendente la condensazione di composti con intensità ridotta su una superficie bagnata del contenitore; assorbimento chimico, comprendente una reazione chimica tra i composti di ridotta intensità e le e le specie nella soluzione chimica liquida	OK	AU-BR-CA-CN-EP-IN-JP-KR-MX-RU-US
Metodo e sistema per la collezione-deposizione e separazione del flusso fluido di composti chimici. (PCT/IB2014/064464) IT0001419726	Sistema adattato per la collezione, deposizione e separazione del flusso fluido di composti chimici, anche adattato per essere inserito in un volume chiuso, caratterizzato dal fatto che comprende: una pila di strati (21, ...2n; 41, ...4n) con un numero di spazi aperti (Si) che consente al flusso fluido di passarvi attraverso, vicino a strati che formano un angolo <90° L'angolo è variabile e controllato e la distanza tra gli strati vicini è variabile e controllata, in modo da controllare la velocità del flusso della corrente fluida all'interno del sistema; un numero di aperture di estensione/diffusione (31, ...3m; 51, ...5m) tra gli strati, e adattati a nebulizzare/spruzzare soluzioni chimico-liquide dentro il volume chiuso, in modo da creare una pellicola sottile di soluzione chimica liquida sulle superfici degli strati e sulle pareti laterali del volume chiuso; un sistema per la generazione di gocce di soluzioni chimiche liquide superficiali della suddetta pila, da miscelare nel flusso fluido; le particelle dei composti chimici raccolti per impatto con le goccioline, e per diffusione sulla sottile pellicola e contrastare in movimento con le soluzioni chimiche	OK	in fase di nazionalizzazione BR-CA-CN-EP-IN-JP-KR-MX-RU-US

IS CLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

La tecnologia APA: vantaggi competitivi rispetto ai prodotti sul mercato

- I sistemi tradizionali di purificazione dell'aria non agiscono al suolo e lavorano principalmente per assorbimento (usando carboni attivi) o per accumulazione (usando filtri)
- APA utilizza semplicemente acqua e, se del caso, piccole quantità di "additivi" chimici salini, inerti ed economici
- Ha costi complessivi di gestione molto inferiori rispetto ai prodotti "competitor" (TCO ridotto) e, in particolare:
  - consumo di energia 5 volte inferiore alla media
  - ridotta frequenza di manutenzione e interventi fisici limitati

Il costo dei materiali di consumo di APA è circa il
10% rispetto ai sistemi a carboni attivi
25% rispetto ai sistemi basati su filtri

	KW per 1.000 ore di attività	Interventi per 1.000 ore di attività	Ore di manutenzione per 1.000 ore di attività
APA	200	0.3	2.1
Principale competitor	[illegible]	[illegible]	[illegible]

- Può essere efficacemente utilizzato sia in ambienti chiusi sia in spazi aperti
- Può lavorare in contemporanea con altre soluzioni, in integrazione, per incrementare l'efficienza dei sistemi tradizionali e per ridurre i costi di manutenzione e d'esercizio

IS CLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

La tecnologia APA: validazioni e riconoscimenti

- 7 anni in laboratorio e circa 4 anni di sperimentazione e test in campo, in oltre 15 siti industriali e in aree di tipo urbano
- Oltre 100 articoli in TV, giornali e riviste (fra cui Financial Times – Merger Market, RAI e RAI Uno Mattina Ambiente, Il Sole - 24 Ore, ANSA, Il Mondo)
- Straordinario track record in premi e riconoscimenti, fra cui:

Primo Premio - 2013

Innovazione selezionata 2011 – 2012

Global Access Program - 2014

Premio Speciale Giuria Stampa - 2014

IoT Solutions World Congress - 2015

Horizon 2020's SME Instrument PHASE 1 - 2015

2015

2015

Smart City World Congress - 2015

2016

2016

IS CLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

- Executive Summary
- Le società
- La tecnologia APA
- **I competitors**
- Il mercato
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

I competitors: comparazione fra tecnologie

Caratteristica	Tecnologia				
	APA	Tecnologia filtri	Scrubber	Bio-filtri	Altri (in generale)
Possibili casi d'uso	Interno – Esterno – Industriale	Interno - industriale	Interno - industriale	Interno - Industriale	Interno - Industriale
Estendibilità della piattaforma	Alto	Basso	Basso	Basso	Basso
Range	Raggio 25 m per piattaforma / Alla fonte per soluzioni speciali	Alla fonte	Alla fonte	Alla fonte	Alla fonte
Costi di manutenzione	Basso (richiesto rabbocco di acqua normale & manutenzione ordinaria)	Alto (costi frequenti e necessità di trattamenti speciali per lo smaltimento rifiuti)	Alto (costi frequenti e necessità di trattamenti speciali per lo smaltimento rifiuti)	Alto (costi frequenti e necessità di trattamenti speciali per lo smaltimento rifiuti)	Alto
Costo totale	Basso (e nessuna necessità di smaltimenti speciali)	Alto (costi ricorrenti)	Alto (costi ricorrenti)	Molto alto (costi ricorrenti richiesti per il bio reattore, rabbocco e smaltimento)	Alto
Consumi di energia	Molto basso	Alto	Alto	Alto	Alto

I competitors: un confronto tecnico

Caratteristica	Competitors		
	APA	U-Earth	Camfil
Tecnologia	BAT - Wet Multi-Scrubber a doppio / triplo stadio	Biofiltri	Filtri HEPA
Possibili casi d'uso	Interna – Esterna - Industriale	Interna - Industriale	Interna - Industriale
Scalabilità della piattaforma	Elevata	Nessuna piattaforma	Nessuna piattaforma
Costi di manutenzione	Basso (richiesto rabbocco di acqua normale e manutenzione ordinaria)	Alto (costi frequenti e necessità di trattamenti speciali per lo smaltimento rifiuti)	Molto alto (costi frequenti e necessità di trattamenti speciali per lo smaltimento rifiuti)
Costo totale	Basso (e nessuna necessità di smaltimenti speciali)	Molto alto (costi ricorrenti)	Molto alto (costi ricorrenti)
Consumo di energia elettrica	Molto basso (0,2 mW/Nm^3)	Alto (2.4 mW/Nm^3)	Alto (2.4 mW/Nm^3)

I competitors: operatori globali attivi nel settore della purificazione dell'aria (principali)

PLAYER	TECNOLOGIA	CASI D'USO
JOHNSON CONTROLS	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
3 M	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
FOSTER – WHEELER	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
PANASONIC	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
ALDES	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso Solo residenziale
HONEYWELL	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
ZEHNDER NATHER		Alla fonte dell'emissione/flusso
GE - Jenbacher	Filtri e sistemi anti-combustione	Alla fonte dell'emissione/flusso
Mitsubishi	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
Toyota	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
Dupont	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
SHARP	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso
BLU AIR	Filtri	Alla fonte dell'emissione/flusso Solo residenziale

- Executive Summary
- Le società
- La tecnologia APA
- I competitors
- **Il mercato**
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

Il mercato: l'impatto delle normative sulla qualità dell'aria

Mercato Industria

- Diverse normative (In Italia il T.U. Ambientale L. 152/2006 e s.m.i. e le normative specifiche ivi richiamate; la L. 81/2008 su salute e sicurezza sui luoghi di lavoro; autorizzazioni ASL; Autorizzazione Integrata Ambientale; Inail e autorizzazioni alla operatività), oltre a normative specifiche per settori economici ed industriali peculiari (es. biomassa / biogas) impongono **limiti alle emissioni di Inquinanti** e singole sostanze nocive in atmosfera
- La crescente attenzione agli aspetti ambientali e dell'inquinamento sta portando ad uno scenario di progressivo aumento delle prescrizioni per il rispetto dei limiti per le emissioni d'inquinanti in atmosfera, così come degli investimenti nel comparto a livello mondiale
- Il rilascio di **certificazioni ambientali** (es. ISO 14001, di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro OHSAS 18001, impianti Biogas, ecc.) richiede il rispetto di limiti specifici nelle emissioni

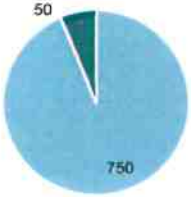
Mercato Settore Pubblico

- La normativa prevede **soglie di concentrazione** in aria delle polveri fini PM10, oltre questa soglia sono obbligatorie per legge misure di contenimento e di prevenzione delle emissioni
- Nel solo 2010 il costo causato dall'inquinamento dell'aria ha generato un danno economico stimato pari a circa **97mld** di US$ per la sola Italia, e di circa **1.450 mld** di US$ a livello mondiale (Fonte OMS)
- Diversi studi evidenziano l'incidenza enorme dei cosiddetti "costi del non fare", sia come costi sanitari, di matrice pubblica e privata, sia come impatti e perdite di produttività connessi al degrado della qualità dell'aria
- L'Unione Europea sta concentrando sul comparto "Environment - Air Quality and Eco – innovation" un importante piano d'investimenti dedicato, per i prossimi anni, al fine d'incentivare e sviluppare l'applicazione di soluzioni efficaci in materia sia in ambito industrial, sia nelle aree di tipo urbano

Il mercato: le dimensioni complessive e la struttura dell'offerta

- Il mercato complessivo della purificazione dell'aria su scala mondiale è stimato in circa 800 miliardi di euro, di cui il segmento privato vale circa 50 miliardi di euro (paesi sviluppati e BRICS) e il segmento pubblico circa 750 miliardi di euro (Fonte OCSE)
- La penetrazione sul mercato di prodotti e soluzioni, attualmente basata su tecnologie molto distanti dalle cosiddette BAT (Best Available Technologies), è relativamente bassa e stimata intorno al 5%
- La struttura dell'offerta è caratterizzata da una disseminazione su operatori generalmente piccoli, circa 300 soggetti in Europa, con market share inferiori al 2%
- Il mercato degli apparati per la purificazione dell'aria è attualmente dominato da soluzioni con filtro HEPA (High Efficiency Particulate Arrestance)
- Tuttora non si palesa un player dominante nel comparto «aria ambiente»

Dimensione mercato della purificazione dell'aria (€/mld) – Fonte OCSE



Il mercato: APA per l'industria

- Il mercato privato / industriale di riferimento è costituito da tutte quelle imprese che sono sottoposte, per disposizioni di legge, ai controlli ed al contenimento delle emissioni in atmosfera che derivino dal loro processo operativo e/o di fabbricazione
- La tecnologia APA può essere applicata principalmente nei seguenti settori industriali:
  - Manifatturiero della ceramica
  - Produzione energia elettrica (installazioni a combustibile)
  - Gestione rifiuti e riciclaggio
  - Forgiatura metalli, produzione ferro e acciaio
  - Produzione vetro e plastica rinforzata
  - Lavorazione legno, carta e cellulosa
  - Edilizia e costruzioni
  - Produzione cemento
  - Tessile
  - Chimico
  - Produzione prodotti farinacei da forno

- Si stimano circa 2 milioni d'imprese manifatturiere nella sola Europa, di cui circa 1 milione con caratteristiche ad alto inquinamento (elaborazioni ISTECH su dati Eurostat)
- Il mercato potenziale in Italia è stimato pari a circa 40.000 unità APA
- Diverse analisi di mercato dimensionano un mercato globale specifico, in riferimento ai sistemi a filtro (tecnologia oggi prevalente nel comparto) pari a circa 20 miliardi di US$, nel 2020

Nota: APA può essere integrato nei sistemi attualmente in uso c/o impianti industriali

Il mercato: APA per il settore pubblico

- La tecnologia APA ha permesso di configurare un modello di business innovativo, basato su una piattaforma di servizio per l'intervento nelle aree di tipo urbano delle "città eco-sostenibili" (Clean Air City)
- Il mercato pubblico è rappresentato in primis dalle aree confinate e semi–confinate similari alle aree industriali per caratteristiche e caratterizzazioni ambientali e da tutte le progettualità pubbliche in ambito «clean air»
- È prevista la possibilità di installare apparati multi-funzione e multi - forma inseriti nell'arredo urbano (es. totem) e negli spazi indoor e outdoor, presso:
  - Stazioni ferroviarie e della metropolitana, aeroporti e porti
  - Scuole ed asili
  - Stazioni di rifornimento carburante
  - Centri e gallerie commerciali
  - Parcheggi
  - Edifici pubblici o privati
  - Teatri, cinema, musei e ospedali
  - Ecc.

- Si stimano progettualità di tipo Smart Cities / Cities of tomorrow pari a circa 20 - 25 miliardi euro, nei prossimi 3 anni, nella sola Unione Europea
- Analogamente, questo tipo di progetti è in grandissima crescita ed espansione in tutto il mondo
- Vi sono oltre 600 città con più di 50.000 abitanti (di acclarata elevata sensibilità ai temi dell'eco-sostenibilità urbana) solo in Italia, Germania, Francia, Austria e Spagna

Il mercato: finanziamenti pubblici per progetti di sostenibilità ambientale

- Sono previsti importanti finanziamenti internazionali, comunitari, nazionali e regionali per [illegible] e sostenere investimenti pubblici in ambito Smart Cities/Città sostenibili [illegible] ad esempio:

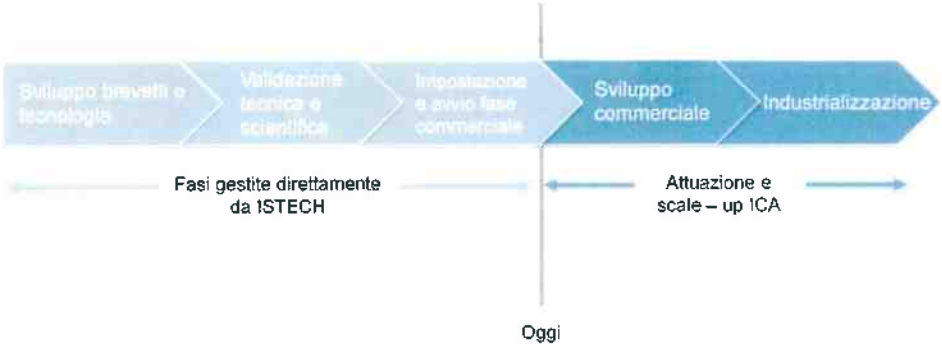
Programma	Durata	Fondi
[illegible]	2014-2020	Circa 80 €/mld [illegible], di cui 27 €/mld sul Pilastro "Societal Challenges" (air quality)
[illegible]	2014-2020	Al [illegible] circa 560 €/mld d'investimento

[illegible]

- Executive Summary
- Le società
- La tecnologia APA
- I competitors
- Il mercato
- **Le strategie**
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

Le strategie, il percorso strategico di ICA

- In questi anni ISTECH ha sostenuto le fasi di sviluppo della proprietà intellettuale (know-how e brevetti) e di validazione tecnico – operativa della soluzione APA , per cui sta delineando l'impostazione e l'avvio della fase di crescita commerciale vera e propria nell'ambito dello scale – up di ICA
- ICA, pertanto, dovrà attuare le fasi di sviluppo commerciale e l'industrializzazione, oltre a sostenere l'evoluzione della tecnologia con innumerevoli ambiti di applicazione



Le strategie: lo sviluppo commerciale

- Lo sviluppo commerciale prevede strategie multiple di accesso al mercato, in modo tale da poter massimizzare la penetrazione, seguendo le logiche di sostenibilità gestionale e industriale:

Sviluppo con presidio diretto

Canale diretto

Vendita diretta in Italia e nei mercati di prossimità, anche per acquisizione diretta di feedback e input per il miglioramento/evoluzione da parte della clientela

ISTECH sta realizzando una segmentazione dettagliata della clientela potenziale e aggredibile, e un piano commerciale operativo

Partner commerciali

Accordi con **player e produttori, distributori e partner qualificati** per inserire le soluzioni APA nei loro circuiti di commercializzazione, sia di tipo «clean tech» sia di servizio innovativo integrato

Sviluppo tramite modelli di licensing

Concessione di licenze di produzione e vendita e trasferimento di tecnologia e know–how per i mercati esteri

Si tratta di un modello commerciale di sviluppo da determinare ad hoc in funzione delle diverse realtà geografiche

Le strategie: le principali iniziative commerciali in corso

- Sono in corso importanti contatti per sviluppo di partnership commerciali, alcune in fase molto avanzata:

Olivetti (già Telecom Italia Digital Solutions - TIDS)

RIVOIRA (Gruppo Praxair)

CISCO

Gruppo Felici (Costruzioni, Abitare e Viaggiare)

- Accordi commerciali in negoziazione:

a) My Equilibra: fitness e clean air zones; b) Taka Tech: Gruppo Oviesse new concepts; c) Air Tech Rovereto: sviluppi di up e cross – selling su clienti e ambito territoriale; d) incipit: accordo di sviluppo su GDO e progetti speciali

Le strategie: le principali iniziative di business development

- Di seguito si illustrano alcune iniziative di sviluppo e commerciali peculiari, dedicate all'ampliamento dei mercati aggredibili di sbocco:

Segmento gassificatori speciali per cogenerazione di energia da biomassa	È stato creato un consorzio in Arezzo, denominato APA – CHP, di concerto con un produttore di gassificatori speciali al fine di testare in profondità il mercato e integrare le offerte commerciali. Inoltre, da circa un anno si sta lavorando per instaurare accordi di sistema con associazioni di categoria operanti nel comparto, quali ASCOMAC, AIEL e similari, al fine di diffondere la promozione della soluzione APA e spingere, in avvio commerciale, per una penetrazione di mercato quanto più rapida possibile (segmento molto interessante, pari a oltre 4.000 impianti in Italia, un gran numero dei quali da assoggettare a revamping)
Mercati China, USA e EAU	Accordo con Cube Labs, piattaforma d'integrazione di tecnologie che sta aprendo il proprio capitale a investitori cinesi, per lo sviluppo di progetti pilota, partenariati e JV in Cina Partecipazione a progetti promozionali e di sistema (GSE – CORRENTE CINA, Port Tech, EAU e similari) con l'obiettivo di promuovere e stimolare la conoscenza della tecnologia in aree su cui sono sono previsti importanti investimenti in materia ambientale, sia negli insediamenti urbani sia in quelli industriali
Progetto "Smart Clean Air City L'Aquila"	ISTECH è aggiudicataria dei finanziamenti e dei contributi speciali per l'installazione di circa 20 piattaforme APA (valore del progetto in partenariato con Università de L'Aquila di circa 1,2 milioni di euro)
SME Instrument – Fase 2	E' in corso la fase di partecipazione (Aprile 2016, dopo la fase di tuning del modello e della fase di implementation del novembre 2015

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

Le strategie: i riconoscimenti ottenuti su bandi di finanziamento

- ISTECH e ICA nell'ambito dell'attività di validazione e di market intelligence, hanno partecipato ai bandi di finanziamento nazionali e regionali inerenti, di natura competitiva, ed hanno ottenuto fondi ed importanti contributi e riconoscimenti, fra cui nell'ultimo biennio:

Bando «Smart & Start» 2015 - Ministero dello Sviluppo Economico e Invitalia	ICA ha acquisito un finanziamento pari a oltre 1 mln di Euro (tasso 0, durata 8 anni + pre – ammortamento) per investimenti produttivi, funzionali all'avvio dell'iniziativa programmata in Rovereto (TN)
Bando "Start - up di rete Lazio» - Regione Lazio	Contributo a fondo perduto ottenuto da ISTECH per spese di marketing e funzionali alla internazionalizzazione
Bando "Prestiti partecipativi» - Regione Lazio	Finanziamento speciale agevolato acquisto da ISTECH, correlato alla capitalizzazione del periodo 2012 - 2014
American Booster Program - Regione Toscana	ISTECH è stata aggiudicataria, pro – quota in ATI, del programma funzionale alle attività svolte in USA, in termini di studio ed exploratory mission
Unicredit Start Lab – Edizione 2015	ICA ha ottenuto la menzione speciale "Settore CLEAN TECH, entrando nel programma di Accelerazione di Unicredit Start Lab
SME Instrument – Fase 1 (maggio 2015) e "Seal of Excellence" Progetto APA (febbraio 2016)	Aggiudicato contributo di € 50 mila a fondo perduto, funzionale allo sviluppo del progetto APA e della presentazione d'istruttoria per Sme Instruments – Fase II

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

Le strategie: l'insediamento in Rovereto (Trento)

- ICA diventerà il centro produttivo per l'Italia e per i mercati di prossimità e coordinerà la filiera attuale dei produttori esterni, per le funzionalità d'attuazione
- ICA inizierà a produrre a Rovereto i sistemi ICT/IoT a corredo della piattaforma APA e la componente «deposition stack» (componente importantissima del sistema di abbattimento, su cui vi è un brevetto specifico), tendenzialmente per i mercati di tutto il mondo
- L'area di Rovereto e della Provincia autonoma di Trento si presentano ideali per lo sviluppo programmato dell'iniziativa, per le seguenti principali motivazioni:
  - Ecosistema altamente orientato alla Green Economy, in cui spicca "Progetto Manifattura" di Trentino Sviluppo e della Provincia autonoma di Trento, funzionale all'insediamento delle attività di scale – up e produttive
  - Presenza di Polo della meccatronica, di un'Università qualificata e di un ampio tessuto industriale, con possibilità di individuare risorse altamente specializzate
  - Logistica favorevole per gli ampi ed interessanti mercati di prossimità (es. Germania, Austria, Svizzera e Nord ed Est Europa)
  - Interessanti agevolazioni fiscali ed incentivi per investimenti e progetti in eco-innovazione

Le strategie: l'insediamento nel Lazio

- ICA ha la sede operativa a Roma dove vengono svolte le attività di direzione, pianificazione, commerciale, sviluppo internazionale, gestione proprietà intellettuale e produzione
- Nella Regione Lazio si aprirà un ulteriore insediamento produttivo
- In ICA saranno concentrate le attività di R&D evolutive della tecnologia APA
- L'area di Roma è utile allo sviluppo dell'iniziativa, per le seguenti principali motivazioni:
  - Presenza di varie Università, con possibilità di individuare risorse altamente specializzate per l'R&D, per il design industriale, la progettazione e la produzione
  - Logistica favorevole per i mercati internazionali

Le strategie: il modello industriale previsto

- Il modello industriale ICA prevede un presidio completo delle diverse fasi industriali, con una significativa componente d'esternalizzazione delle attività di produzione non critiche e dei servizi di installazione e assistenza tecnica *in situ*

- Executive Summary
- Le società
- La tecnologia APA
- I competitors
- Il mercato
- Le strategie
- **I principali numeri oggi**
- Business Plan 2016 – 2020
- L'operazione di Venture Capital

I principali numeri oggi: installazioni e dati chiave (dicembre 2016)

Attività operativa e installazioni	N°
Sperimentazioni in seguito	>15
Installazioni operative IS CLEANAIR	>30
Sistemi di realizzazione per contratti ed indicativi	[illegible]
Trattative e prospetti commerciali principali *	[illegible]

- Olivetti (o a Telecom Italia Digital Solutions)
- [illegible]
- A2A
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

- Executive Summary
- Le società
- La tecnologia APA
- I competitors
- Il mercato
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- **Business Plan 2016 – 2020**
- L'operazione di Venture Capital

Business Plan 2016 – 2020: Assumptions generali

- Il presente Business Plan considera:
  - il passaggio delle attività operativa ISTECH a ICA nel corso dei primi mesi del 2016, con il trasferimento dei processi di produzione e commercializzazione che saranno portati a regime
  - Nel Business Plan, quindi, ICA sostiene direttamente i costi di produzione, installazione e assistenza post - vendita, acquisendo da ISTECH, nelle more dell'assunzione delle risorse, dell'organizzazione interna e della messa a regime, i servizi tecnici, manageriali e di ricerca e sviluppo funzionali
  - la situazione transitoria in cui ISTECH, titolare dei contratti di vendita in corso di sviluppo, acquisirà in questa prima fase i sistemi APA da ICA ad un prezzo inferiore rispetto a quello di mercato, al fine di remunerare le attività commerciali e i service svolti
  - la dimensione patrimoniale iniziale, originata dal conferimento del ramo d'azienda APA di ISTECH, sostanzialmente, inerente ai costi pluriennali di sviluppo e ai brevetti. La stima, alla data attuale, evidenzia un Patrimonio Netto pari a € 510.000
  - l'insediamento in Rovereto di un sito produttivo / dimostrativo come da accordi in fase di stipulazione con Trentino Sviluppo
    - le deliberazioni di TS sono state comunicate in data 11 febbraio u.s., la stipulazione delle intese è avvenuta in data 3 marzo u.s. e quella dei contratti d'insediamento è prevista entro qualche settimana di marzo
  - la realizzazione di un secondo sito produttivo nella Regione Lazio, ipotizzato attivo a partire dal secondo anno di Business Plan

Business Plan 2016 – 2020: Assumptions ricavi e costi (1/3)

- I ricavi da vendita di sistemi APA sono determinati in base a stime prudenziali rispetto all'importante pipeline di prospect commerciali in essere e dallo sviluppo delle attività commerciali, sia dirette sia indirette, anche su base progettuale
- I prezzi medi di vendita, differenziati per tipologia di soluzione APA, sono stimati sulla base delle offerte commerciali in corso
- Nel fatturato è compresa anche una quota di ricavi per servizi di assistenza e manutenzione, venduti congiuntamente al dispositivo APA, che si attivano a partire dall'anno seguente a quello di vendita delle soluzioni
- Lo sviluppo dei ricavi da licensing è previsto, in via conservativa, a partire dalla fine del quinto anno di attività
- Di seguito è ripartito il numero di APA stimato in vendita:

	2016	2017	2018	2019	2020
N. APA vendute nell'anno	67	194	390	657	1.067
N. APA vendute complessive	67	261	651	1.308	2.375

- I costi per i materiali di produzione dei sistemi APA sono stimati in base a quelli sostenuti attualmente, applicando un effetto correttivo per inflazione e ipotizzando una loro riduzione per effetto volume
- I costi esterni per assemblaggio e produzione dei dispositivi APA, così come quelli delle attività di trasporto, installazione e attivazione, sono stimati in base a quelli attuali, applicando un effetto correttivo da inflazione
- I costi per attività commerciali e di marketing sono legati in modo parametrico ai ricavi, coerentemente con il razionale che la crescita commerciale debba essere adeguatamente sostenuta da azioni diffuse e mirate

Business Plan 2016 – 2020. Assumptions ricavi e costi (2/3)

- I costi del personale sono stimati in base alle esigenze di dimensionamento delle diverse funzioni aziendali, seguendo le seguenti ipotesi:
  - previsione di personale interno per la realizzazione del deposition stack e per la messa a punto e regolazione dei sensori per tutti i dispositivi prodotti e venduti
  - dimensionamento di tecnici di produzione in funzione della variazione del numero di sistemi APA prodotti internamente, considerando un incremento di produttività legato anche all'ottimizzazione del ciclo operativo, grazie all'apprendimento dei processi e ad economie di scala per i maggior volumi
  - ipotesi di dimensionamento interno efficiente delle funzioni di Ricerca e Sviluppo (che utilizzerà anche risorse esterne su programmi e progetti ad hoc) e di Assistenza Tecnica

Riepilogo Personale (consistenze al 31/12)	2016	2017	2018	2019	2020
Management	3	3	3	3	3
AFC	2	3	3	5	7
R&S	2	3	4	5	6
Tecnici	2	2	3	4	6
Tecnici di produzione	2	3	8	13	20
Venditori diretti	1	2	3	4	6
Commerciali	2	4	6	8	9
Totale addetti	**14**	**20**	**30**	**42**	**57**
Totale addetti - escluso Management	**11**	**17**	**27**	**39**	**54**

Business Plan 2016 – 2020. Assumptions ricavi e costi (3/3)

- Il personale che sarà impiegato nella sede operativa di Roma e nell'insediamento del modulo produttivo da realizzare nella Regione Lazio sarà importante, e secondo i piani attuali è stimata pari a circa 25 - 30 unità.
- Da considerare che la forza operativa della società sarà costituita, oltre che dal personale, anche da soggetti operanti «at work», come FTE.

Business Plan 2016 – 2020: Assumptions finanziarie e patrimoniali

- Sono state ipotizzate le seguenti ipotesi d'incasso e pagamento, su clienti e fornitori:

	2016	2017	2018	2019	2020
gg dilazione crediti commerciali	120	120	110	110	110
gg dilazione debiti commerciali	45	45	45	45	45

- Si assume che per lo sviluppo iniziale si finanzierà l'attività prevalentemente con € 2 milioni di capitale di rischio (da acquisire da operatori specializzati, in base al processo in avvio esecutivo), considerando l'apertura di un affidamento per elasticità di cassa
- Sono previsti investimenti continui in Ricerca e Sviluppo, prudenzialmente considerati integralmente a carico di Is CLEAN AIR, ancorché si tratti d'investimenti per cui sono frequentemente disponibili dei finanziamenti pubblici
- È stimato un investimento per l'attrezzaggio di due aree produttive (cosiddetto "secondo modulo stabilimento") per l'ammontare di circa € 2,0 milioni (già finanziato per € 1 milione, grazie al bando Smart & Start 2015)
- Is CLEAN AIR s'avvia operativamente con un Patrimonio Netto stimato, alla data attuale, nella misura di € 620.000 derivante da:
  - Capitale sociale di partenza di € 10.000
  - Conferimento ramo d'azienda ISTECH, per un VNC determinato pari a € 510.000
  - Conferimento titolarità know–how tecnologia APA da parte di Paolo Tripodi, stimata per € 100.000

IS CLEAN AIR
BREATHE YOUR LIFE

Business Plan 2016 – 2020: Conto Economico

Migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO	2016	2017	2018	2019	2020
Ricavi vendite	1.611	4.765	9.186	15.254	24.353
Servizi manutenzione	0	34	322	904	1.956
Ricavi da fee (licensing)	0	0	0	0	1.626
VALORE DELLA PRODUZIONE	**1.611**	**4.799**	**9.508**	**16.158**	**27.935**
Costi per materiali APA	-386	-1.169	-2.283	-3.685	-5.745
Costi per servizi di produzione e installazione APA	-281	-987	-2.026	-3.707	-6.510
Personale diretto di produzione e vendita	-209	-516	-940	-1.369	-1.884
Costo del venduto	**-876**	**-2.672**	**-5.249**	**-8.761**	**-14.139**
Margine di contribuzione	**735**	**2.127**	**4.260**	**7.397**	**13.797**
Margine di contribuzione %	46%	44%	45%	46%	49%
Costi per altri servizi	-334	-843	-1.387	-2.070	-2.819
Godimento beni di terzi	0	-70	-130	-132	-186
Personale indiretto	-346	-641	-777	-966	-1.284
Totale costi produzione	**-1.557**	**-4.226**	**-7.542**	**-11.929**	**-18.428**
EBITDA	**54**	**574**	**1.966**	**4.229**	**9.508**
EBITDA %	3%	12%	21%	26%	34%
Ammortamenti	-334	-474	-698	-589	-703
Svalutazioni	-20	-39	-71	-120	-229
EBIT	-300	60	1.197	3.520	8.575
interessi	*0*	*-1*	*1*	*-3*	*-10*
EBT	-300	60	1.199	3.517	8.566
imposte	0	-18	-363	-1.066	-2.595
Risultato netto	**-300**	**42**	**836**	**2.451**	**5.970**

IS CLEAN AIR
BREATHE YOUR LIFE

Business Plan 2016 – 2020: Stato Patrimoniale

Migliaia di Euro

Stato Patrimoniale	2016	2017	2018	2019	2020
Impieghi					
Magazzino	0	0	0	0	0
Crediti commerciali	1.285	1.952	3.544	6.023	11.434
Debiti commerciali	-268	-468	-888	-1.463	-2.327
Capitale Circolante	**1.018**	**1.484**	**2.656**	**4.560**	**9.107**
Altre attività (passività)correnti	-86	-112	-514	-985	-1.981
Capitale Circolante netto	**932**	**1.372**	**2.142**	**3.575**	**7.125**
Fondi	**-29**	**-67**	**-126**	**-215**	**-376**
Immateriali	916	840	743	763	963
Materiali	0	740	1.380	1.220	1.060
Immobilizzazioni	**916**	**1.580**	**2.123**	**1.983**	**2.023**
Capitale Investito Netto	**1.819**	**2.885**	**4.138**	**5.343**	**8.772**
Fonti					
Debiti finanziari	0	0	0	0	0
Finanziamento Smart&Start	0	1.000	1.000	875	750
(Liquidità)	249	-476	-59	-1.181	-3.597
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**249**	**524**	**941**	**-306**	**-2.847**
Capitale + riserve	1.870	2.278	1.526	746	-322
Utile netto	-300	42	836	2.451	5.970
Utile distribuito	0	0	0	0	0
PATRIMONIO NETTO	**1.570**	**2.362**	**3.197**	**5.649**	**11.619**
Totale Fonti Finanziamento	**1.819**	**2.885**	**4.138**	**5.343**	**8.772**

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

Business Plan 2016 – 2020: Cash flow

Migliaia di Euro

Cashflow	2016	2017	2018	2019	2020
EBITDA	54	574	1.966	4.229	9.508
Imposte	0	-18	-363	-1.066	-2.595
Delta crediti commerciali	-1.275	-667	-1.593	-2.479	-5.410
Delta debiti commerciali	93	200	420	575	864
Delta altre attività/passività	86	26	402	471	996
Variazione Fondi	9	-2	-11	-32	-67
Flusso di cassa gestione caratteristica	**-1.033**	**114**	**822**	**1.698**	**3.294**
Investimenti	-469	-1.138	-1.240	-449	-743
Flusso di cassa operativo	**-1.502**	**-1.024**	**-419**	**1.249**	**2.551**
Proventi/Oneri Finanziari	0	-1	1	-3	-10
Delta Indebitamento	0	1.000	0	-125	-125
Flusso di cassa da attività finanziarie	**0**	**999**	**1**	**-128**	**-135**
Aumenti di capitale versato	1.250	750	0	0	0
Dividendi distribuiti	0	0	0	0	0
Flusso di cassa da attività patrimoniali	**1.250**	**750**	**0**	**0**	**0**
Flusso di cassa netto	**-252**	**725**	**-417**	**1.122**	**2.416**
Disponibilità liquide	*-249*	*476*	*59*	*1.181*	*3.597*

ISCLEANAIR
BREATHE YOUR LIFE

- Executive Summary
- Le società
- La tecnologia APA
- I competitors
- Il mercato
- Le strategie
- I principali numeri oggi
- Business Plan 2016 – 2020
- **L'operazione di Venture Capital**

L'operazione di Venture Capital

- ICA è alla ricerca d'investitori, per accelerare lo sviluppo commerciale e industriale e per proseguire nel miglioramento della tecnologia
- L'apporto richiesto è pari almeno a € 2 milioni, in aumento di capitale, da effettuare anche in più momenti al raggiungimento di obiettivi condivisi con l'investitore
- Con gli investitori sarà convenuto il riconoscimento di una interessenza sul capitale stimata tra il 20% e il 30%, e convenute le integrazioni di assetto e di collaborazione
- Le risorse finanziarie saranno destinate per:
  - integrare e rafforzare il management team e l'intera struttura operativa
  - finanziare lo sviluppo commerciale e il circolante
  - investire ancora in R&D
  - sviluppare ulteriormente il know-how e la proprietà intellettuale, in particolare per il mercato delle aree di tipo urbano, oltre che per le attività commerciali programmate su questa base
  - sviluppare la capacità produttiva, in maniera modulare e scalabile, in particolare per le componenti " core" del sistema APA
  - rafforzarsi sia in termini di capacità di brevettazione e di gestione dei trade-secret sia in termini di definizione dei modelli d'utilità ed ornamentali per gli impieghi perseguibili
  - intraprendere lo sviluppo a livello internazionale

L'operazione di Venture Capital (2/2)

ICA ritiene che l'investimento proposto rappresenti un'ottima opportunità poiché:

- Il mercato di riferimento è in forte espansione in tutto il mondo e la riduzione delle emissioni nocive per la salute dell'uomo e per l'ambiente assumono sempre più rilevanza per la loro diretta influenza sul benessere dei cittadini e per gli impatti economici
- Le soluzioni tecnologiche APA già sviluppate, da industrializzare e commercializzare, possono essere impiegate in numerosi ambiti settoriali e progettualità sia per i mercati corporate sia a servizio della pubblica amministrazione
- I mercati potenziali e aggredibili sono molto ampi e sono perseguibili ampliamenti di essi, come il residenziale, gli uffici ed i locali pubblici e privati, ovvero altre soluzioni
- Il Comparto Green Economy è destinatario d'ingenti risorse finanziarie, a livello mondiale
- ICA è un "first mover" sui predetti vasti mercati, ha maturato un rilevante know-how sul campo grazie ai primi anni d'attività (importante validazione e market intelligence della tecnologia) e non si presenta una concorrenza diretta della piattaforma APA a "livello suolo" e "senza filtri "
- L'attività di consolidamento degli operatori del settore Clean Tech, attraverso acquisizioni ed integrazioni dei business, è sempre più frequente.

  Si ritiene che una way-out di tipo industriale sia quella più probabile per gli investitori. Questa sarà perseguibile non appena sia stato acquisito e consolidato il posizionamento tecnologico e commerciale,con l'acquisizione di un'interessante quota di mercato

ALLEGATO B

STATUTO

TITOLO I - COSTITUZIONE, SEDE, DURATA E OGGETTO DELLA SOCIETÀ

Articolo 1 - Denominazione

E' costituita una Società a responsabilità limitata con la denominazione **"Is CLEAN AIR ITALIA S.r.l."** brevemente **"ICA ITALIA S.r.l."**.

Articolo 2 - Sede

La società ha sede in Rovereto. Il trasferimento della sede legale all'interno del Comune di Rovereto non comporterà modifica statutaria e sarà effettuato con delibera dell'organo amministrativo. L'organo amministrativo potrà istituire, modificare, sopprimere, tanto in Italia che all'estero, sedi secondarie, filiali, agenzie, depositi, succursali e rappresentanze.

Articolo 3 - Durata

La durata della Società è fissata al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta) ed è prorogabile per deliberazione dell'Assemblea dei Soci.

Articolo 4 - Oggetto

La società ha per oggetto sociale la produzione di beni e la fornitura di servizi e soluzioni ad alto valore tecnologico e d'innovazione nel comparto della purificazione dell'aria ambiente e della salvaguardia e tutela ambientale, anche in termini integrati e multidisciplinari, fra cui la realizzazione di soluzioni specifiche di contrasto all'inquinamento atmosferico di origine antropica. In particolare, la società svolge:

-la ricerca, lo sviluppo e la brevettazione, con la possibilità di attuare e trarre profitto dall'invenzione brevettata, dal know-how e dalle proprietà intellettuali generate, di composti, prodotti e soluzioni nel campo delle nuove tecnologie, dei nuovi materiali e delle scienze chimiche, fisiche e biologiche, in termini esemplificativi nei settori delle tecnologie nucleari, delle nanotecnologie, delle energie rinnovabili ed energetico in generale, della salvaguardia e tutela dell'ambiente, dell'information & communication technology e dei servizi multimediali ed interattivi, della genetica e delle biotecnologie, nonché nei campi applicativi complementari e connessi e nei settori delle strutture composte ed integrate sistema rete e su filiera di processo, prodotto e soluzione tecnica;

-lo sviluppo, la produzione, l'industrializzazione ed il commercio di tecnologie, composti, prodotti e soluzioni afferenti alle attività di cui al presente oggetto sociale;

-la produzione, la vendita, la lavorazione di componenti e materiali e la prestazione di servizi nel campo di attività, fra cui quelle tecniche, tecnologiche, di consulenza e assistenza, di design, di progettazione, costruzione,

manutenzione e gestione di strumenti, impianti, sistemi, apparecchiature e macchine;
-lo sviluppo e il miglioramento di nuove tecnologie, soluzioni tecniche, sistemi e procedure nelle attività di cui al presente oggetto sociale;
-l'industrializzazione, la produzione e la distribuzione, in proprio e per conto di terzi, direttamente o per il tramite di parti consociate e correlate di composti, tecnologie, prodotti e soluzioni nei settori sopra menzionati ed in quelli correlati derivati;
-la promozione, la cura, l'organizzazione, l'aggiornamento e l'effettuazione di innovazioni, corsi, seminari ed attività formative, di natura tecnico - scientifica ed operativa, afferenti alle predette attività sociali ed a specialità inerenti.
La Società, peraltro, potrà vendere il trovato oggetto del brevetto frutto di attività inventiva, concedere licenze e/o diritti di uso o utilizzo di proprietà intellettuali e know-how e/o acquisirne la titolarità e, analogamente, diritti d'uso e impiego e privative industriali. Potrà svolgere, conseguentemente, con riferimento a quanto sopra detto:
-la promozione e/o la realizzazione e/o la gestione di servizi, impianti, processi industriali e tecnologici;
-la promozione e la progettazione di attività di ricerca, di sperimentazione, di formazione, di dimostrazione e di divulgazione, con carattere continuativo e finalizzato allo sviluppo scientifico, tecnologico e produttivo;
-la diffusione di iniziative per l'innovazione di prodotto e di processo e per la realizzazione di programmi di innovazione e di investimento tecnologico nelle imprese, anche attraverso la prestazione di servizi finalizzati a sviluppare la domanda da parte di tali imprese, altresì attraverso la progettazione ed il supporto al compimento di modelli e / o di interventi integrati di innovazione tecnologica, settoriale e territoriale;
-il trasferimento tecnologico e di know-how;
-la promozione di attività di ricerca in collaborazione con strutture pubbliche e private e la promozione dello sviluppo e diffusione delle nuove tecnologie, anche mediante la partecipazione e / o la costituzione di centri tecnici per la promozione dell'innovazione tecnologica;
-la partecipazione a programmi nazionali ed internazionali e, anche a tal fine, la promozione della domanda e dell'offerta di innovazione;
-l'attività di analisi, studio, progettazione, informazione, assistenza tecnica, organizzativa e di mercato, nell'ambito dell'innovazione, del trasferimento di tecnologie, know-how e conoscenze, della ricerca di base, applicata ed industriale;

-l'approvvigionamento e la gestione e la distribuzione, anche in termini di import-export, di materie prime, composti, semilavorati, prodotti finiti, strumentazione ed attrezzature, materiali e componentistica, impianti ed apparati tecnici.
La Società potrà altresì compiere tutto quanto sia direttamente o indirettamente strumentale al suddetto scopo e, quindi, qualsiasi operazione (industriale, commerciale, finanziaria, mobiliare ed immobiliare) connessa con l'oggetto sociale; potrà fornire servizi di marketing, assistenza, supporto e coordinamento in materia di organizzazione e gestione d'impresa, amministrazione, analisi economica e di gestione, data processing, indagini, ricerca e studio, fornitura di know-how strumentale.
Essa potrà esercitare e coinvolgersi in attività di promozione, costituzione, integrazione e coordinamento di reti d'impresa, consorzi, joint-venture, raggruppamenti di qualsiasi tipo, potrà assumere partecipazioni ed interessenze in società di capitali ed imprese con attività anche direttamente o indirettamente analoghe o connesse alla propria, purché non risulti sostanzialmente modificato l'oggetto sociale stesso.
Viene espressamente esclusa ogni attività che rientri nelle prerogative che necessitano l'iscrizione ad albi professionali e ogni attività finanziaria vietata dalla legge tempo per tempo vigente in materia, ed in particolare ai sensi di quanto disposto dall'articolo 113 del D.lgs 385 del 1 settembre 1993.
La società si inibisce la raccolta del risparmio tra il pubblico e le attività previste dal D.L. 415/96.

Articolo 5 - Domiciliazione

Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, se nominati, per quanto attiene i loro rapporti con la società, è quello risultante dal Registro delle Imprese.
E' onere dei soggetti sopra menzionati comunicare eventuali variazioni del proprio domicilio.
Il trasferimento delle partecipazioni e la costituzione di diritti reali sulle medesime hanno effetto di fronte alla Società dal momento dell'iscrizione nel Registro delle Imprese.

TITOLO II - CAPITALE SOCIALE, QUOTE, TITOLI DI DEBITO, VERSAMENTI

Articolo 6 - Capitale sociale

Il capitale sociale è di Euro 600.000,00 (seicentomila virgola zero zero) suddiviso in quote, ai sensi di legge.
Per espressa convenzione dei soci le partecipazioni dei soci possono essere determinate in misura non proporzionale ai conferimenti effettuati.
L'assemblea dei soci può deliberare l'emissione di quote fornite di diritti diversi, ai sensi dell'art. 26 della Legge

17 dicembre 2012, n.221 e s.m.i., che consistono in quote definite "Quote Privilegiate". Le Quote Privilegiate saranno ordinariamente caratterizzate come segue
-sono prive del diritto di voto;
-non beneficiano del diritto di prelazione nei confronti del socio ordinario che intende alienare la propria quota;
-possono essere cedute a terzi senza che i soci ordinari beneficino del diritto di prelazione all'acquisto.

La misura di partecipazione agli utili per queste quote dovrà essere determinata in sede di emissione delle quote medesime, con conseguente modifica statutaria ove necessario.
Il valore delle Quote Privilegiate non può complessivamente superare la metà del capitale sociale.

Articolo 7 - Aumento di capitale

Il capitale sociale può essere aumentato anche per mezzo di conferimenti diversi dal danaro, ivi inclusi i conferimenti d'opera o di servizi, nei limiti e con le modalità di legge, con delibera dell'Assemblea dei Soci, la quale può delegare all'organo amministrativo i poteri necessari per realizzare l'aumento, determinandone i limiti e le modalità di esercizio.
La decisione di aumentare il capitale sociale non può essere attuata fino a quando i conferimenti precedentemente dovuti non sono stati integralmente eseguiti.
In caso di decisione di aumento di capitale sociale mediante nuovi conferimenti, in danaro o altrimenti, spetta ai soci il diritto di sottoscriverlo anche in misura non proporzionale alle partecipazioni da essi possedute ai sensi dell'art. 2468 del codice civile, restando inteso che il predetto diritto di sottoscrizione dovrà essere esercitato entro il termine assegnato dall'Assemblea dei Soci, comunque non inferiore a trenta giorni dalla comunicazione ai soci che l'aumento di capitale può essere sottoscritto.
Ad eccezione dell'ipotesi di cui all'art. 2482-ter del codice civile, è attribuita ai soci la facoltà di prevedere espressamente nella delibera di aumento che lo stesso possa essere attuato anche mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi; in tal caso spetta ai soci che non hanno consentito alla decisione il diritto di recesso ai sensi di legge.

Articolo 8 - Circolazione della quota

Le quote sono liberamente trasferibili a terzi per atto *inter vivos*. Il socio che intende alienare la sua quota a titolo oneroso, in tutto od in parte, deve preventivamente darne comunicazione a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento, agli altri soci, i quali possono esercitare il diritto di prelazione entro il termine di trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.
Le quote sono liberamente trasferibili, invece, a causa di

morte.

Articolo 9 - Disciplina della prelazione

Nel caso in cui taluno dei soci intenda trasferire in tutto o in parte la propria partecipazione, e la stessa non sia rappresentata da Quote Privilegiate, spetta agli altri soci che non detengono Quote Privilegiate il diritto di prelazione nell'acquisto come disciplinato ai sensi del presente articolo.

Il socio che intende trasferire in tutto o in parte la propria partecipazione, dovrà comunicare la propria offerta con qualsiasi mezzo che fornisca la prova dell'avvenuto ricevimento all'organo amministrativo.

L'offerta deve contenere: le generalità del cessionario e le condizioni della cessione, fra le quali, in particolare, il prezzo o comunque il valore assunto della partecipazione in tutti i casi in cui la natura del negozio non preveda un corrispettivo ovvero il corrispettivo sia diverso dal denaro.

L'organo amministrativo, entro 5 (cinque) giorni dal ricevimento della comunicazione trasmetterà con le stesse modalità di cui sopra l'offerta agli altri soci, che dovranno esercitare il diritto di prelazione con le seguenti modalità:

a) ogni socio interessato all'acquisto deve far pervenire all'organo amministrativo la dichiarazione di esercizio della prelazione con qualsiasi mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento entro 30 (trenta) giorni dalla ricezione della comunicazione da parte dell'organo amministrativo; in detta comunicazione deve altresì dichiarare di accettare il prezzo indicato dal socio proponente ovvero il valore dallo stesso stimato della partecipazione (in tutti i casi in cui la natura del negozio non preveda un corrispettivo ovvero il corrispettivo sia diverso dal denaro);

b) entro 15 (quindici) giorni dalla scadenza del termine di cui al sub a), l'organo amministrativo dovrà comunicare al socio offerente la volontà del socio/dei soci di esercitare il diritto di prelazione con l'indicazione dei soci accettanti, della ripartizione tra gli stessi della partecipazione offerta (e delle eventuali modalità da osservare nel caso in cui la partecipazione offerta non sia proporzionalmente divisibile tra tutti i soci accettanti);

c) la partecipazione dovrà essere trasferita entro 30 (trenta) giorni dalla data della comunicazione da parte dell'organo amministrativo di quanto sopra

Se qualcuno degli aventi diritto alla prelazione non possa o non voglia esercitarla, il diritto a lui spettante si accresce automaticamente e proporzionalmente a favore di quei soci che, viceversa, intendono valersene.

Qualora nella comunicazione sia indicato come acquirente un soggetto già socio, anche ad egli è riconosciuto il diritto di

esercitare la prelazione in concorso con gli altri soci.
Il diritto di prelazione dovrà essere esercitato per la intera partecipazione offerta, poiché tale è l'oggetto della proposta formulata dal socio offerente.
Il diritto di prelazione spetta ai soci anche quando si intenda trasferire la nuda proprietà della partecipazione.
Il diritto di prelazione non spetta per il caso di costituzione di pegno o usufrutto.
Nell'ipotesi di trasferimento di partecipazione per atto tra vivi eseguito senza l'osservanza di quanto sopra prescritto, l'acquirente non avrà diritto di essere iscritto nel registro delle imprese, non sarà legittimato all'esercizio del voto e degli altri diritti amministrativi e non potrà alienare la partecipazione con effetto verso la società.
La cessione delle partecipazioni sarà possibile senza l'osservanza delle suddette formalità qualora il socio cedente abbia ottenuto la rinunzia all'esercizio del diritto di prelazione per quella specifica cessione da parte di tutti gli altri soci.
Qualora nessun socio intenda acquistare la partecipazione offerta nel rispetto dei termini e delle modalità sopra indicato, ovvero la prelazione non sia esercitata per l'intero, il socio offerente sarà libero di trasferire l'intera partecipazione all'acquirente indicato nella comunicazione entro 60 (sessanta) giorni successivi dal giorno in cui è scaduto il termine per l'esercizio del diritto di prelazione, e, laddove tale termine sia inutilmente decorso la procedura della prelazione dovrà essere ripetuta.
Nell'ipotesi di esercizio del diritto di prelazione da parte di più di un socio, la partecipazione offerta spetterà ai soci interessati in proporzione alla partecipazione da ciascuno di essi detenuta.

Articolo 10 - Titoli di debito

E' ammessa la raccolta di risparmio presso soci e presso terzi, anche con modalità diverse dall'emissione di strumenti finanziari, nei limiti e con i criteri determinati dalle leggi e regolamenti vigenti in materia.
La società, con delibera dei soci in forma assembleare, può emettere titoli di debito, nei limiti ed alle condizioni di legge.
La delibera di emissione, che deve risultare da verbale redatto da notaio per atto pubblico ed è iscritta nel registro delle imprese, ne determina l'ammontare e le condizioni, comprese le modalità di rimborso.

Articolo 11 - Finanziamenti dei soci

La società può acquisire dai soci versamenti in conto capitale e a fondo perduto ovvero, fermo il disposto dell'art. 2467 del codice civile e delle norme pro tempore vigenti in materia di

raccolta del risparmio tra soci, finanziamenti fruttiferi e non.
E' comunque vietata ogni forma di finanziamento con restituzione "a vista" e ogni forma di raccolta collegata all'emissione o alla gestione di mezzi di pagamento.
Ove non consti diversamente per iscritto, i finanziamenti dei soci sono infruttiferi.

Articolo 12 - Recesso del socio

I soci avranno il diritto di recedere dalla Società nei casi espressamente previsti dalla legge.
Per le modalità ed i termini dell'esercizio del diritto di recesso si applicano le disposizioni di legge e, in difetto, in quanto compatibili, le corrispondenti disposizioni previste per il recesso dalla disciplina della società per azioni.

Articolo 13 - Esclusione del socio

Ai sensi dell'art.2473-bis del codice civile sono previste le seguenti specifiche ipotesi di esclusione del socio per giusta causa in quanto eventi che costituiscono pregiudizio per l'efficiente svolgersi dell'attività sociale come:

- cause di esclusione previste dalla legge per le società di persone, quali l'interdizione o l'inabilitazione del socio, o il suo fallimento;
- la condanna per delitti contro l'ordine pubblico, delitti contro l'assistenza familiare, delitti contro la persona, delitti contro l'onore, delitti contro la libertà individuale, delitti contro il patrimonio;
- la cancellazione da un albo professionale, qualora l'iscrizione al medesimo da parte di quel socio sia funzionale all'esercizio dell'attività sociale;
- l'impossibilità ad adempiere ad una prestazione d'opera o di servizi cui il socio si sia obbligato sia ai sensi dell'art.2464 del codice civile, sia a titolo di conferimento a patrimonio;
- l'impossibilità di eseguire la prestazione lavorativa o di servizi per il socio che ha ottenuto un trasferimento di quote a titolo oneroso ma con corrispettivo infungibile.

L'esclusione del socio è decisa dall'assemblea dei soci con il voto favorevole dei soci che rappresentino il 75,0% (settantacinque per cento) del capitale sociale. Il rimborso delle quote al socio escluso sarà effettuata sulla base del loro valore risultante dall'ultimo bilancio approvato.
Gli altri soci hanno 15 giorni di tempo per manifestare la propria disponibilità ad acquistare, proporzionalmente alle loro partecipazioni, la quota del socio escluso ex art. 2473 del codice civile, o, eventualmente, per individuare un terzo acquirente. Trascorsi i 15 giorni si procede con l'abbattimento del capitale sociale per un valore corrispondente alla quota del socio escluso.

TITOLO III - ASSEMBLEE

Articolo 14- Assemblea

L'Assemblea legalmente convocata e regolarmente costituita rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente Statuto, obbligano tutti i soci, anche se assenti o dissenzienti.

Articolo 15 - Modalità della riunione

L'Assemblea viene convocata nella sede della Società o in altra località in Italia o altro stato dell'Unione Europea indicata dall'organo amministrativo. L'Assemblea deve essere convocata almeno una volta l'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Qualora la Società fosse tenuta alla redazione del bilancio consolidato, ovvero assumesse le caratteristiche di una holding, ovvero lo richiedessero particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della Società, l'Assemblea può essere convocata entro un termine maggiore, non superiore a centottanta giorni; in questo caso l'organo amministrativo segnala nella relazione prevista dall'art. 2428 del codice civile le ragioni della dilazione.

L'Assemblea può riunirsi anche mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione. La condizione essenziale per la validità dell'assemblea svolta mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione è che ciascun partecipante possa identificare gli altri partecipanti e abbia la possibilità di seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, di avere a disposizione la documentazione eventualmente necessaria e di partecipare alla votazione; verificandosi tali presupposti, l'assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario della riunione. Qualora nell'ora prevista per l'inizio dell'assemblea non fosse tecnicamente possibile il collegamento, l'assemblea non sarà valida e dovrà essere riconvocata. Nel caso in cui nel corso dell'assemblea, per motivi tecnici, venisse sospeso il collegamento, la riunione verrà dichiarata sospesa dal Presidente dell'Assemblea e saranno considerate valide le deliberazioni adottate sino al momento della sospensione.

Articolo 16 - Intervento in Assemblea

Fermo l'adempimento degli obblighi pubblicitari prescritti dalla legge, possono intervenire all'assemblea tutti coloro che sono soci della Società secondo le risultanze del Registro delle imprese alla data precedente quella in cui si tiene l'assemblea. Il Presidente dell'Assemblea potrà accertare la sussistenza di tali requisiti con le modalità che riterrà più idonee, ivi inclusa la diretta e personale conoscenza della qualità di socio dell'intervenuto in assemblea.

Il diritto di voto spetta ai soci in proporzione alla propria

partecipazione.
Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta, salvo le prescrizioni e le limitazioni di legge.
Spetta al Presidente dell'Assemblea di verificarne la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento della riunione ed accertare i risultati delle votazioni.

Articolo 17 - Presidenza

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione. In tutti i casi in cui il Presidente, per assenza o altro impedimento, non possa o non voglia presiedere l'assemblea, questa è presieduta dal Vice-presidente, se nominato, ovvero - in caso anche per lui ricorressero analoghi impedimenti - da altra persona scelta a maggioranza dall'assemblea stessa.

Articolo 18 - Convocazione dell'Assemblea

L'Assemblea è convocata mediante avviso inviato a ciascun socio con mezzi, anche telematici, che garantiscano la prova dell'avvenuto ricevimento almeno quindici giorni prima della data fissata per l'adunanza. Nell'avviso di convocazione dovrà essere indicato il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza, con indicazione delle eventuali successive convocazioni e l'elenco delle materie da trattare, nonché, in caso di assemblea tenuta con l'ausilio di mezzi di telecomunicazione, le modalità di collegamento.
In mancanza di formale convocazione, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato, anche con l'ausilio di mezzi di telecomunicazione, l'intero capitale sociale e tutti gli amministratori e il sindaco, ove nominato, sono presenti o informati della riunione e nessuno si oppone alla trattazione degli argomenti trattati.

Articolo 19 - Deliberazioni dell'Assemblea

Le deliberazioni dell'assemblea devono constare dal verbale redatto e sottoscritto ai sensi di legge.
I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge o dal presente statuto nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sottopongono alla loro approvazione.
L'Assemblea è validamente costituita in prima convocazione con la presenza di almeno il 75,0% (settantacinque per cento) del capitale sociale e in seconda convocazione (e successive) con la presenza di almeno il 65,0% (sessantacinque per cento) del capitale sociale e le sue delibere sono validamente adottate in prima, seconda ed in ogni successiva convocazione con la presenza e il voto favorevole di almeno il 51,0% (cinquantuno virgola uno per cento) del capitale sociale.
Le decisioni dei soci possono essere adottate anche mediante

consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto, sempre che dai documenti sottoscritti dai soci risultino con chiarezza l'argomento oggetto della decisione ed il consenso alla stessa. In ogni caso, con riferimento alle materie indicate nei numeri 4) e 5) del secondo comma dell'art. 2479 del codice civile, nonché nel caso previsto dal quarto comma dell'art. 2482-*bis* del codice civile, oppure quando lo richiedono uno o più amministratori o un numero di soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale, le decisioni dei soci debbono essere adottate con metodo assembleare.

TITOLO IV - ORGANO DI GESTIONE

Articolo 20 - Amministrazione della società

La società può essere amministrata, alternativamente, su decisione dei soci in sede della nomina:

a)da un Amministratore Unico;

b)da un Consiglio di Amministrazione composto da due o più membri, secondo il numero determinato dai soci al momento della nomina;

c)da due o più amministratori con poteri congiunti, disgiunti o da esercitarsi a maggioranza.

Qualora vengano nominati due o più amministratori senza alcuna indicazione relativa alle modalità di esercizio dei poteri di amministrazione, si intende costituito un Consiglio di Amministrazione.

Per organo amministrativo si intende l'Amministratore Unico, oppure il Consiglio di Amministrazione, oppure l'insieme di amministratori cui sia affidata congiuntamente o disgiuntamente l'amministrazione. L'amministrazione della società può essere affidata anche a soggetti che non siano soci.

Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato all'atto della nomina; in mancanza di fissazione di un termine, essi durano in carica fino a revoca o dimissioni. Essi sono rieleggibili.

Se nel corso dell'esercizio viene a mancare per qualunque ragione uno degli amministratori si provvede ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.

Quando per qualsiasi causa viene meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea, quelli rimasti in carica devono convocare l'assemblea perché provveda alla sostituzione degli amministratori mancanti.

Articolo 21 - Amministrazione congiunta e disgiunta

Ove l'amministrazione sia affidata ad un organo collegiale sono riservate alla competenza collegiale esclusiva del Consiglio di Amministrazione le attribuzioni non delegabili a norma dell'articolo 2381, quarto comma, del codice civile e delle altre leggi vigenti.

Il Consiglio di Amministrazione può, inoltre, nominare direttori generali, vicedirettori generali, direttori e procuratori, con firma individuale o collettiva, determinandone i poteri e le attribuzioni, nonché mandatari in genere per determinati atti o categorie di atti.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione può nominare un segretario che può essere anche una persona estranea al Consiglio di Amministrazione.

Articolo 22 - Riunioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, ma comunque in Italia o in altro stato dell'Unione Europea, tutte le volte che il Presidente o chi ne fa le veci, ai sensi del successivo Articolo 23 lo giudichi necessario, ovvero quando ne sia fatta domanda scritta da almeno uno dei suoi componenti o dal Sindaco ove nominato. Nel caso in cui il Presidente, essendone stata fatta richiesta da un amministratore o dal Sindaco, non provveda a convocare il Consiglio di Amministrazione, la riunione potrà essere convocata, con le formalità di legge e statutarie, direttamente a firma del membro richiedente o del Sindaco.
La convocazione è fatta mediante avviso inviato a ciascun amministratore e a ciascun sindaco effettivo in carica con mezzi, anche telematici, che garantiscano la prova dell'avvenuto ricevimento almeno cinque giorni prima della riunione. Nei casi di urgenza, il termine di convocazione è ridotto a ventiquattro ore.
Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere tenute anche mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, a condizione che il Presidente ed il segretario dell'adunanza si trovino nello stesso luogo e purché sia garantito a ciascun partecipante di identificare con esattezza gli altri partecipanti, di intervenire, in tempo reale, su tutti gli argomenti, di ricevere e trasmettere la documentazione relativa agli argomenti in discussione, di partecipare alla votazione. La riunione si considera tenuta nel luogo ove si trovano il Presidente ed il segretario della riunione. Qualora nell'ora prevista per l'inizio dell'adunanza non fosse tecnicamente possibile il collegamento, l'adunanza non sarà valida e dovrà essere riconvocata. Nel caso in cui nel corso dell'adunanza, per motivi tecnici, venisse sospeso il collegamento, la riunione verrà dichiarata sospesa dal Presidente della riunione e saranno considerate valide le deliberazioni adottate sino al momento della sospensione. Il Consiglio di Amministrazione può validamente deliberare, anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti, ovvero partecipino per tramite di mezzi di telecomunicazione, tutti i suoi membri e il Sindaco in carica ove nominato o se gli amministratori e il sindaco eventualmente assenti abbiano

rinunciato per iscritto al rispetto dei termini di convocazione.

Articolo 23 - Presidenza

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione. In tutti i casi in cui il Presidente, per assenza o altro impedimento, non possa o non voglia presiedere il Consiglio, questo è presieduto dal Vicepresidente, se nominato, ovvero, in mancanza, dall'amministratore delegato, ovvero - in caso anche per loro ricorressero analoghi impedimenti - sono presiedute dal consigliere più anziano per carica o, in subordine, per età.

Articolo 24 - Decisioni del Consiglio di Amministrazione

Le decisioni del Consiglio di Amministrazione, oltre che in adunanza collegiale, possono essere adottate mediante consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto. Il Consiglio dovrà comunque deliberare con metodo collegiale ogniqualvolta ne faccia richiesta anche un solo amministratore.

In caso di decisione adottata mediante consultazione scritta ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto, le relative decisioni devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni degli Amministratori e la relativa documentazione deve essere conservata agli atti della società.

Il Consiglio di Amministrazione della Società sarà regolarmente costituito e delibererà validamente con il voto favorevole della maggioranza dei suoi componenti.

Articolo 25 - Poteri del consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi solo quelli che la legge riserva all'Assemblea dei Soci.

La firma e la rappresentanza legale della società, di fronte ai terzi ed in giudizio, spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e possono essere anche attribuite agli Amministratori Delegati nell'ambito della loro delega.

Il Consiglio di Amministrazione riferisce ai soci in assemblea su tutta l'attività svolta, ed agli amministratori delegati nell'ambito delle rispettive deleghe.

Articolo 26 - Deliberazioni

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione risultano da processi verbali trascritti su appositi libri tenuti a norma di legge.

Articolo 27 - Rappresentanza della Società

All'Amministratore Unico, o, nel caso di organo collegiale, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ovvero al

Vicepresidente in caso di assenza o impedimento del Presidente, e a ciascun amministratore delegato, nei limiti dei poteri al medesimo delegati, spettano disgiuntamente la firma sociale e la rappresentanza legale della Società.

Articolo 28- Compensi degli Amministratori

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio. L'Assemblea può assegnare agli amministratori un emolumento annuale.

Tali deliberazioni sono valide fino a diversa decisione dell'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale (o del Sindaco), stabilisce la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, nei limiti degli emolumenti deliberati dall'Assemblea, nonché dei procuratori speciali.

Articolo 29 - Responsabilità

L'azione sociale di responsabilità può essere esercitata anche dai soci che rappresentino almeno un quarto del capitale sociale.

TITOLO V - SINDACO UNICO E ORGANO DI CONTROLLO

Articolo 30 - Controllo legale e controllo contabile

La società può nominare un Sindaco o un Revisore Legale dei Conti.

Nei casi previsti dal secondo e terzo comma dell'articolo 2477 del codice civile, la nomina del sindaco è obbligatoria e si applicano le disposizioni in tema di società per azioni.

L'obbligo di nomina del Sindaco di cui alla lettera c) del terzo comma dell'articolo 2477 del codice civile cessa se, per due esercizi consecutivi, i predetti limiti non vengano superati.

L'assemblea che approva il bilancio in cui vengono superati i limiti indicati al secondo e terzo comma dell'art. 2477 del codice civile deve provvedere, entro trenta giorni, alla nomina del sindaco. Se l'assemblea non provvede, alla nomina provvede il Tribunale su richiesta di qualsiasi soggetto interessato.

Il Sindaco ha i doveri e i poteri di cui agli artt. 2403 e 2403-bis del codice civile ed esercita il controllo contabile sulla società. Si applicano le disposizioni di cui agli artt. 2406, 2407 e 2408, primo comma, del codice civile.

In alternativa al Sindaco (salvo che nei casi di nomina obbligatoria ai sensi dell'art. 2477 del codice civile) il controllo contabile della società può essere esercitato da un revisore legale dei conti o da una società di revisione legale, iscritti negli appositi registri. Il revisore svolge le funzioni di cui al D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, ad attuazione della direttiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 17 maggio 2006 "relativa alle revisioni

legali dei conti annuali e dei conti consolidati".
Il compenso dei soggetti che effettuano il controllo (Sindaco o Revisore) è determinato dai soci all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del suo ufficio.
Qualora i soci nel procedere alla nomina non abbiano deciso diversamente, l'incarico ha la durata di tre esercizi con scadenza alla data di decisione dei soci di approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico. L'incarico può essere revocato con decisione dei soci assunta nelle forme di cui alla legge e allo Statuto.

TITOLO VI - BILANCIO ED UTILI

Articolo 31 - Esercizio sociale

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno. Alla fine di ogni esercizio l'organo amministrativo provvede, in conformità alle prescrizioni di legge, alla formazione del bilancio sociale.

Articolo 32 - Risultato della gestione

L'utile netto di bilancio, fatto salvo quanto previsto dalla normativa in materia di startup innovativa, verrà ripartito come segue:
a) 5% (cinque per cento) alla riserva legale fino al raggiungimento del quinto del capitale sociale ai sensi di legge;
b) il restante ammontare, cui si aggiunge l'eventuale utile degli esercizi precedenti riportato a nuovo, è assegnato come dividendo al capitale sociale, salvo diversa determinazione dell'Assemblea.

Articolo 33 - Dividendi

Il pagamento dei dividendi sarà effettuato alla data e presso le casse designate annualmente dall'Assemblea dei Soci.
I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono diventati esigibili, andranno prescritti a favore della Società.

Articolo 34 - Remunerazione ed incentivazione dei dipendenti e prestatori di servizi esterni alle società

L'assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili agli amministratori, dipendenti e collaboratori continuativi della società e/o ai propri consulenti, professionisti e, in generale, ai fornitori di opere e servizi, mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di speciali categorie di quote da assegnare individualmente a tali soggetti, con norme particolari riquadro alla forma, al modo di trasferimento ed ai diritti spettanti. Il capitale sociale deve essere aumentato in misura corrispondente.
L'assemblea straordinaria può altresì deliberare l'assegnazione agli amministratori, dipendenti e collaboratori continuativi della società e ai consulenti, professionisti e,

in generale, ai fornitori di opere e servizi della società, di strumenti finanziari, diversi dalle quote, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il voto nell'assemblea generale. In tal caso possono essere previste norme particolari riguardo alle condizioni di esercizio dei diritti attribuiti, alla possibilità di trasferimento ed alle eventuali cause di decadenza o riscatto.

TITOLO VII - SCIOGLIMENTO

Articolo 35 - Scioglimento e liquidazione

La Società si scioglie per le cause stabilite dalla legge.
In caso di scioglimento della Società per qualsiasi motivo, l'Assemblea dei Soci delibererà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.

TITOLO VII - DISPOSIZIONI GENERALI

Articolo 36 - Disposizioni generali

Per tutto quanto non previsto nel presente Statuto trovano applicazione le norme di legge.

Allegato C - Elenco Contratti Attivi

SOGGETTO / CONTROPARTE	P. IVA / C.F.	TIPOLOGIA CONTRATTO / ACCORDO	OGGETTO	IMPORTO	PAGATO	NOTE
Olivetti S.p.A.	02298700010 22	Accordo quadro generale	Ordine per la fornitura dei primi 3 dispositivi APA Totem destinati alle sedi Olivetti	€ 67.350,00	-	L'Accordo Quadro del 6 dicembre 2016 prevede l'acquisto da Is CLEAN AIR di almeno un 25 unità APA nei primi 6 mesi di attività, necessari per il mantenimento della esclusiva (parziale, limitata per APA Totem e su alcune aree italiane)
Isopak Adriatica S.p.A.	01157540418	Offerta di vendita accettata	Progetto di sviluppo per del sistema APA Redox, dedicato all'abbattimento del pentano, per l'adozione nello stabilimento di produzione di Pesaro	€ 30.000,00	€ 10.000,00	L'importo di contratto si riferisce al primo progetto di sviluppo acquisito, secondo gli accordi con Isopak. Sono previsti sviluppi commerciali importanti, sul comparto, e l'Associazione di categoria AIPE ha iniziato a promuovere la soluzione su misura. A seguito della creazione della soluzione ad hoc, seguendo le specifiche di Isopak, APA Redox si presenta unica ed efficace. L'implementazione è prevista nel corso dei primi mesi del 2017
REA Impianti S.r.l.	0174141049 0	Offerta di vendita accettata e ordine d'acquisto n. 243/2016. Già ordinata la progettazione dell'intervento più ampio, da concordare nei dettagli	Progetto per l'integrazione della tecnologia APA in situ – Trial pre – commerciale - Attività primo periodo presso il sito di Cecina	€ 28.000,00	€ 15.400,00	Previsti diversi sviluppi presso i siti di Cecina e di Rosignano, con dei progetti d'implementazione concordati al termine delle attività di trial, previsti tra marzo e aprile 2017 Vedasi accordi / offerte e ordinativi
			Totale	**€ 125.350,00**	**€ 25.400,00**	

ALLEGATO "C"

Allegato D – Elenco contratti passivi

N.	SOGGETTO / CONTROPARTE	P. IVA / C.F.	TIPOLOGIA CONTRATTO	OGGETTO e NATURA DEL CONTRATTO / ACCORDO	VALORE	PAGATO	NOTE
1	Metroconsult S.r.l. - Gruppo Sisvel	.06545970011	Ordine di acquisto di servizi	Predisposizione pratica, deposito, registrazione e mantenimento Proprietà Intellettuale - Brevetto TECH 006	€ 37.580,00	€ 17.344,00	Mantenimento base dei brevetti e procedure di nazionalizzazione nei principali paesi del mondo
2	ISTIT. BIOMET. CONS. NAZ. DELLE RICERCHE (CNR IBIMET)	021128311006	Accordo di collaborazione tecnico - scientifica	Attività di ricerca e sviluppo e di supporto tecnico nell'ambito di progetti SMART CITIES e di tipo industriale, mediante soluzioni di sensoristica ambientale	€ 2.000,00	-	Prima attività, le convenzioni onerose saranno avviate di volta in volta in base alle esigenze tecniche e di supporto
3	AESYS	02034900684	Ordine di acquisto	Realizzazione progettuale integrata e sviluppo esecutivo della soluzione tecnica APA Totem e successiva produzione dei sistemi	€ 74.000,00	€ 12.000,00	Realizzazione dei primi 4 sistemi APA Totem, inclusa progettazione industriale generale, che diviene di proprietà ICA. Dopo l'ordinativo di numero 12 Totem, si recuperano i costi della progettazione. Esclusa dalla fornitura il deposition stack
4	NOVAETECH	.05132311217	Ordine di acquisto	Unità di campionamento polveri basato su tecnologa QMC n. 10	€ 10.000,00	€ 3.000,00	Nasi elettronici particolato, da integrare nelle piattaforme APA
5	W2W Solutions S.r.l.	.03901640163	Contratto di servizio per lo sviluppo del Progetto APA AIR Monitoring	Realizzazione sistema APA Air Monitoring, per il monitoraggio e la gestione delle piattaforme, e fornitura di prototipi del sistema per i test e le sperimentazioni di dettaglio	€ 330.000,00	€ 82.500,00	Investimento in corso di realizzazione, al fine di dotarsi di una piattaforma integrata proprietaria, anche in vista di possibili sviluppi autonomi su questa componente e direttrice di mercato

ALLEGATO "D"

Allegato D – Elenco contratti passivi

6	Dott. Leonardo Caputo - Sviluppo Imprese	09045580587	Conferimento incarico - professionale per prestazioni tecniche specialistiche di supporto	Assistenza tecnica per partecipazione Avviso Pubblico per l'accesso al "Fondo di capitale di rischio del POR FESR Regione Lazio 2007/2013, Attività 1.3"	€ 48.300,00	-	Supporto professionale su tutto il procedimento sino al completamento della fase d'investimento
7	PWC Tax & Legal Services	12979880155	Conferimento incarico - professionale per prestazioni tecniche specialistiche di supporto	Contratto quadro per servizi professionali di consulenza e assistenza legale per le operazioni societarie di carattere straordinario	€ 12.000,00	-	Supporto professionale su tutti i procedimenti di capital market sino al completamento della fase d'investimento. Fatturazione correlata alle specifiche attività ed agli effettivi tempi spesi
8	Trentino Sviluppo	0123240228	Contratto locazione spazi e di prestazione servizi per supporto allo sviluppo del business ICA dall'insediamento in Rovereto	Contratto di affitto spazi e servizi per sede destinata alla R&D e alla sede commerciale di Piazza Manifattura 1, in Rovereto	€ 35.304,12	€. 7.296,34	Base annua per gli spazi di 330 mq destinati a uffici e laboratori. Concordato spostamento da Piazza Manifattura a Polo Meccatronica, da gennaio 2017
9	INCIPIT S.r.l. - Servizi commerciali	07625260968	Attività di supporto operativo	Attività di business e sales development	€ 15.000,00	€ 5.000,00	Base annua, oltre a success fees in funzione dei progetti cliente. Previsto inserimento in organico da febbraio 2017, come Key Account Manager, anche part time
10	Legalitax - Studio Associato	12146951004	Attività di supporto amministrativo - fiscale	Servizi professionali	€ 5.500,00	€ 1.000,00	Servizi di supporto amministrativo - gestionale
				Totale	**€ 569.684,12**	**€ 128.140,34**	

ALLEGATO E

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE

(articolo 46 D.P.R. 445 del 28 dicembre 2000)

Il sottoscritto Pietro Calò, nato a La Spezia (SP) il 02/11/1962, C.F. CLAPTR62S02E463T residente a Bolzano (BZ) in Viale Venezia n. 20/003, in qualità di Legale Rappresentante della IS Clean Air Italia s.r.l., con sede in Rovereto, piazza Manifattura n.1, codice fiscale e P. IVA 02368940223, di seguito "Impresa":

- ai sensi e per gli effetti dell'art. 76 del D.P.R. 445/2000, consapevole della responsabilità e delle conseguenze civili e penali previste in caso di rilascio di dichiarazioni mendaci e/o formazione di atti falsi e/o uso degli stessi,
- consapevole, altresì, che qualora emerga la non veridicità del contenuto della presente dichiarazione questa Impresa decadrà dai benefici per i quali la stessa è rilasciata,

DICHIARA

sotto la propria responsabilità che:

- che nei confronti della Società non esistono né sono state minacciate per iscritto cause civili, amministrative, tributarie, azioni, pronunce, procedimenti civili, penali, amministrativi o indagini nei confronti della Società, o che possano comunque in qualche modo coinvolgere la Società, i cespiti o diritti di quest'ultima ovvero l'attività della Società, siano essi innanzi a qualsiasi tribunale, organo giurisdizionale, autorità o ente amministrativo, ovvero tributario.
- La Società ed i Soci non hanno ricevuto da qualsiasi autorità amministrativa o giudiziaria italiana o estera provvedimenti, decreti, comunicazioni o denunce di violazione di leggi, regolamenti, norme, provvedimenti, sentenze o decreti. in relazione all'attività o alle funzioni esercitate.

Il sottoscritto Pietro Calò, nella sua qualità, dichiara altresì:

- di essere informato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003 e succ. mod, che i dati personali raccolti saranno trattati, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.
- di essere consapevole che, qualora fosse accertata la non veridicità del contenuto della presente dichiarazione, questa Impresa verrà esclusa dalla procedura ad evidenza pubblica per la quale è rilasciata, o, se risultata aggiudicataria, decadrà dalla aggiudicazione medesima la quale verrà revocata.

Luogo Roma, Il 28 | 12 | 2016

Timbro/firma leggibile del dichiarante

_____

N.B.: la presente dichiarazione non necessita dell'autenticazione della firma e sostituisce a tutti gli effetti le normali certificazioni richieste o destinate ad una pubblica amministrazione nonché ai gestori di pubblici servizi e ai privati che vi consentono. LAZIO INNOVA S.p.A. si riserva di effettuare controlli, anche a campione, sulla veridicità delle dichiarazioni (art. 71, comma 1, D.P.R. 445/2000).

La dichiarazione dovrà essere accompagnata dalla fotocopia di un valido documento di identità del dichiarante, su cui sia apposta la firma leggibile in originale.

ALLEGATO F - MODELLO PER REDAZIONE BUDGET

BUDGET

Fatturato
Costi capitalizzati
Altri ricavi
Valore della Produzione
Acquisti materie prime
Costi del personale
dipendente
collaborazioni
Management
Costi per Servizi
Consulenze
Ricerca&Sviluppo
Commeciali&Marketing
Altri
Godimento beni di terzi
Leasing
Affitti
Noleggi
Costi Generali ed Amministrativi

Totale Costi operativi

Ebitda

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti immobilizzazioni materiali
Accantonamenti e svalutazioni

Ebit

Oneri proventi finanziari
Proventi finanziari
Oneri finanziari
Oneri proventi straordinari
Rettifiche attività finanziarie

Reddito Ante Imposte

Risorse Umane
Dipendenti
Collaboratori

BUDGET

STATI PATRIMONIALI

investimenti/dismissioni
Totale immobilizzazioni immateriali
investimenti/dismissioni
Totale immobilizzazioni materiali
investimenti/dismissioni
Totale immobilizzazioni finanziarie
ATTIVO FISSO

Clienti
Magazzino
Liquidità e altre attività finanziarie
Altri crediti
ATTIVO CIRCOLANTE

TOTALE ATTIVO

Fondo TFR
Fondo Rischi
FONDI

Fornitori
Debiti tributari e previdenziali
Altri debiti
PASSIVITA' CORRENTI

Anticipi fatture/Factoring pro-solvendo
Altri debiti finanziari a breve
Debiti finanziari a m/l
POC
DEBITI FINANZIARI

Capitale Sociale
Riserve
Risultato di periodo
PATRIMONIO NETTO

TOTALE PASSIVO

ALLEGATO G – PUT OPTION / CALL OPTION

Il valore del capitale economico della Società alla data d'esercizio della Put/Call Option sarà determinato in base alle seguenti definizioni:

- "Tempo 0" (di seguito indicato per brevità anche "T_0"), la data di sottoscrizione della Partecipazione di cui al presente Patto;
- "Tempo T" (di seguito indicato per brevità anche "T") la data di comunicazione dell'esercizio della Put Option / Call Option" prevista dal Patto;
- "Valori di Riferimento al Tempo T" (di seguito indicati per brevità anche "Dati al Tempo T"), i valori contabili di stato patrimoniale e conto economico della Società risultanti dall'ultimo bilancio ufficiale di esercizio depositato esistente al Tempo T;
- "Partecipazione LAZIO INNOVA" derivante dall'Investimento (di seguito indicato per brevità anche "S_T"), la percentuale di partecipazione della LAZIO INNOVA nel capitale sociale della Società al Tempo T pari a:

$$S_T = S_0 + S_C$$

- "Investimento LAZIO INNOVA al Tempo T" (di seguito indicata per brevità X_T) l'intero investimento effettuato fino al Tempo T dalla LAZIO INNOVA nel capitale della Società, secondo la seguente formula:

$$X_T = X_S + X_C$$

  dove:

  1. X_S è l'investimento iniziale di LAZIO INNOVA al Tempo 0, comprensivo di valore nominale e sovrapprezzo, corrispondente alla partecipazione S_0;
  2. X_C è l'ulteriore investimento LAZIO INNOVA al Tempo N, comprensivo di valore nominale e sovrapprezzo, corrispondente alla partecipazione S_C;

- "PATRIMONIO NETTO al Tempo T" (di seguito indicato per brevità anche "PN_T"), il valore della voce A del Passivo dello stato patrimoniale risultante dai dati al Tempo T;
- "Valore del Capitale Economico al Tempo T rispetto a PN_T" (di seguito indicato per brevità anche "EQUITY VALUE (PN_T)") il valore della Società al Tempo T calcolato sulla base della seguente formula:

$$\text{EQUITY VALUE } (PN_T) = X{,}XX * PN_T$$

  dove X,XX è il multiplo del Patrimonio Netto previsto dal Patto agli artt. 8 e 9;

- "Quota Lazio innova al Tempo T" (di seguito indicato per brevità anche "Q_T"), la percentuale di PN_T della Società spettante a LAZIO INNOVA al Tempo T e corrispondente alla partecipazione S_T, secondo la seguente formula:

$$Q_T = \text{EQUITY VALUE } (PN_T) * S_T$$

- "EBITDA al Tempo T" (di seguito indicato per brevità anche "$EBITDA_T$"), la differenza tra la voce A. e le voci B.6, B.7, B.8, B.9, B.11, B.14 del conto economico della Società risultante dai dati al Tempo T;
- "Valore del Capitale Economico al Tempo T rispetto a $EBITDA_T$" (di seguito indicato per brevità anche "EQUITY VALUE ($EBITDA_T$)") il valore della Società al Tempo T calcolato sulla base della seguente formula:

$$\text{EQUITY VALUE } (EBITDA_T) = Y{,}YY * EBITDA_T$$

  dove Y,YY è il Multiplo dell'EBITDA di cui del Patto agli artt. 8 e 9;

- "Quota LAZIO INNOVA al Tempo T" (di seguito indicato per brevità anche "Q_T"), la percentuale di EQUITY VALUE ($EBITDA_T$) della Società spettante a Lazio innova al Tempo T e corrispondente alla partecipazione S_T, secondo la seguente formula:

$$Q_T = \text{EQUITY VALUE } (EBITDA_T) * S_T$$

ALLEGATO H - IRR

La determinazione prezzo della partecipazione LAZIO INNOVA corrispondente all'IRR minimo dell'investimento indicato agli art. 8.1 a) e 9.2 a) sarà calcolata in base alle seguenti definizioni:

- "Investimento LAZIO INNOVA al Tempo T" l'intero investimento effettuato fino al Tempo T dalla Lazio innova nella Società, (di seguito indicata per brevità X_T), secondo la seguente formula:

$$X_T = X_S + X_C$$

  dove:

  1) X_S l'investimento iniziale di LAZIO INNOVA al Tempo 0, comprensivo di valore nominale e sovrapprezzo;
  2) X_C l'ulteriore investimento LAZIO INNOVA al Tempo N, comprensivo di valore nominale e sovrapprezzo;

- "Tempo 0" la data di sottoscrizione dell'investimento iniziale X_S;
- "Tempo Z" (di seguito indicato per brevità anche "Z") la data prevista come termine ultimo per il riacquisto della partecipazione LAZIO INNOVA nella comunicazione dell'esercizio della Put Option o della Call Option previste dal Patto;
- "Tempo W (di seguito indicato per brevità anche "Z") le date di erogazione di dividendi/riserve della Società;
- "Tempo N" (di seguito indicato per brevità anche "N") la data di sottoscrizione dell'ulteriore investimento X_C;
- "Tempo T" (di seguito indicato per brevità anche "T") il tempo espresso in giorni e computato in base al calendario commerciale, trascorso tra il Tempo Z e le diverse date applicabili previste nel presente allegato (0, N, W);
- "Dividendi al Tempo W" (di seguito indicato per brevità anche "D_W") le somme percepite da Lazio innova a titolo di dividendi e/o distribuzione di riserve nei periodi in cui Lazio innova detiene la partecipazione, al Tempo W;
- "Rendimento Minimo dell'investimento Lazio innova al Tempo X" (dei seguito indicato per brevità anche IRR_T) il tasso di interesse composto annuo garantito a LAZIO INNOVA al Tempo Z previsto del presente Patto per tipologia di opzione (Put Option ex art. 8.1. lettera "a" ovvero Call Option ex art. 9.2 lettera "b");
- "Prezzo Minimo di Riscatto al Tempo T" (di seguito "P_{MIN}"), il valore minimo da riconoscere Lazio innova a seguito dell'esercizio della Put Option o della Call Option previste dal Patto, risultante dall'applicazione della seguente formula:

$$P_{MIN} = X_S * (1 + IRR)^{T/365} + \sum_{N=1}^{T} X_{CN} * (1 + IRR)^{T/365} - \sum_{w=1}^{T} [D_W * (1 + IRR)^{T/365}]$$

[ICA] IS CLEAN AIR ITALIA SRL VIA ZENI, 8 38068 ROVERETO TN 02368940223 02368940223

ATTIVITA'		EUR	PASSIVITA'		EUR
102 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	BI	1.040.712,94	202 DEPOSITI BANCARI	CIVI	22.513,71
102.00003 SPESE DI COSTITUZIONE		2.464,60	202.01013 CASSA RURALE DI BOLZANO CC. 62740		22.513,71
102.00034 KNOW HOW		263.234,42			
102.00051 IMMOBIL.IMMATERIALI IN CORSO		19.515,53	301 CAPITALE	AI	410.000,00
102.01000 COSTI DI START UP		88.800,00	301.00001 CAPITALE SOCIALE		410.000,00
102.01002 BREVETTO TECH 1		226.837,32			
102.01003 BREVETTO TECH 2		229.621,11	307 ALTRE RISERVE	AVI	100.000,00
102.01004 BREVETTO TECH 5		204.056,22	307.00001 RISERVA STRAORDINARIA		100.000,00
102.01005 PROGETTO DI LAYOUT MODULO PRODUTTIVO		6.193,74			
			403 DEBITI V/BANCHE	D4	6.276,62
104 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	BII	2.907,00	403.00101 MUTUI PASSIVI >12mesi		6.276,62
104.00037 BENI STRUMENTALI INFERIORI 516,46		2.367,00			
104.00043 ACCONTI A FORNITORI IMM. STRUMENTALI		540,00	409 ALTRI DEBITI VERSO FORNITORI	D7	2.080,00
			409.00003 FORNITORI C/FATTURE DA RICEVERE		2.080,00
112 FONDI AMM.TO IMMOB. IMMATERIALI	BI	-291.546,22			
112.00003 F.AMM SPESE DI COSTITUZIONE		-492,92	413 DEBITI V/IMPRESE		2.500,00
112.00034 F.AMM. KNOW HOW		-110.106,20	413.00026 DEB.IMPR.CONTROLLANTI >12mesi		2.500,00
112.01002 F.AMM. BREVETTO TECH 1		-61.883,80			
112.01003 F.AMM. BREVETTO TECH 2		-61.931,56	417 ALTRI DEBITI	D14	6.569,96
112.01004 F.AMM. BREVETTO TECH 6		-57.131,84	417.00014 DEBITI DIVERSI		6.569,96
201 DENARO-VALORI IN CASSA-ASSEGNI	CIV	2.655,00	419 RATEI E RISCONTI PASSIVI	E	1.032.065,22
201.00001 CASSA		2.655,00	419.00002 RISCONTI PASSIVI		1.032.065,22
202 DEPOSITI BANCARI	CIVI	5.942,26	601 DEBITI VERSO FORNITORI		304.236,18
202.01012 BANCA POP DEL TRENTINO CC.757		5.942,26	601.00029 METROCONSULT S.R.L.		62.367,59
			601.00041 IS TECH SRL		80.600,00
212 CREDITI TRIB.-IMPOSTE ANTICIP.	CII	36.352,05	601.00114 EUROCONS SOCIETA' PER LA CONSULENZA		21.368,95
212.00001 IVA SU ACQUISTI		35.572,20	601.00137 INPOCERT SPA		36,50
212.00025 ERARIO C/RITEN.INTER.ATTIVI		0,22	601.00598 SOCIETA' PROGETTI INNOVATIVI SRL		118.332,64
212.00051 ATTIVITA PER IMPOSTE ANTICIPATE		779,63	601.00601 TRENTINO SVILUPPO SPA UNIPERSONALE		21.535,50
222 CREDITI VS ALTRI-CREDITI VARI	CII	1.037.597,08			
222.00041 CREDITI DIVERSI		1.030.097,08			
222.01001 CREDITI PER SERVIZI TUTORING		7.500,00			
230 RATEI E RISCONTI	D	9.757,76			
230.00002 RISCONTI ATTIVI		9.757,76			
300 UTILE(PERDITE)PORTATI A NUOVO	AVIII	2.055,10			
300.00002 PERDITE PORTATE A NUOVO		2.055,10			
Totale ATTIVITA'		1.846.432,87	Totale PASSIVITA'		1.886.241,69
Perdita d' esercizio		39.808,82			
Totale a pareggio		1.886.241,69			

Continua...

ALLEGATO "5"

ALLEGATO "K"

LAZIO INNOVA

LISPA Prot. 0022541 del 07-10-2016

Spett.le
Is Clean Air S.r.l.
Piazza Manifattura 1
38068 Rovereto (TN)

PEC ISCLEANAIRITALIASRL@LEGALMAIL.IT

Oggetto: Richiesta di investimento ai sensi dell'Avviso Pubblico "Fondo di capitale di rischio del POR FESR Regione Lazio 2007/2013 Attività 1.3" del 23 febbraio 2016 – prot. n. A0033-2016-9129 del 13 maggio 2016

Con riferimento all'oggetto si comunica che il Nucleo di Valutazione del Fondo POR 1.3, riunitosi il 30 settembre 2016 ha deliberato a favore del co-investimento del Fondo POR 1.3/Co-investitori nella Is Clean Air S.r.l. per un importo massimo di massimo complessivi Euro 1.800.000,00 alle seguenti condizioni vincolanti:

1. co-investimento per un importo massimo fino ad euro 1.800.000,00 di cui Fondo POR 1.3 fino ad un massimo di euro 1.250.000,00 (70% circa) e Co-investitori (Alma CIS, Vas International e Cube Labs) per almeno euro 550.000,00 (50%), interamente in equity in aumento di capitale, alle medesime condizioni di ingresso, ad un Equity Value pari a massimo Euro 3.000.000,00 (pre-money) e 4.800.000,00 (post-money), corrispondente ad una partecipazione complessiva del 37,5% (di cui Fondo POR 1.3 26,2% e Co-investitori 11,3%);
2. condizioni e modalità di erogazione:
   a. due diligence tecnica da parte di Lazio Innova sui seguenti elementi ai fini dell'attestazione della solidità del business model e della proprietà intellettuale e della definizione del perimetro del ramo d'azienda che deve essere apportato:
      i. sui brevetti previsti come conferimento in esclusiva e su quelli eventualmente non concessi in esclusiva, anche ai fini di verificare la necessità di ampliare anche ad essi il perimetro di conferimento (o l'esclusività e l'orizzonte temporale);
      ii. verifica dell'esistenza di altri assets, *tangible* e *intangible*, non in capo alla Is Tech S.r.l. ma ai soci, promotori e non, necessari alla Società, affinché la definizione del "perimetro" del ramo d'azienda contenga tutti gli elementi essenziali e/o importanti ai fini della realizzazione del piano;
      iii. effettivo contenuto innovativo e funzionale della tecnologia APA rispetto alle altre tecnologie esistenti e concrete possibilità di affermazione sul mercato in alternativa alle stesse;
      iv. corretto posizionamento competitivo, in termini di prezzo, dei diversi apparati APA sia rispetto all'effettivo costo di sviluppo e produzione che agli altri concorrenti diretti;
      v. approfondita identificazione della forza lavoro, con indicazione delle professionalità impiegate, relativo ambito di coinvolgimento e delle strutture operative rispetto all'intero orizzonte temporale e ai target del business plan;
   b. preliminare revisione del business plan entro il 30 ottobre 2016 affinché sia previsto, coerentemente con i vincoli territoriali relativi ai fondi regionali del Fondo POR 1.3, che:
      i. la sede operativa principale della società sia a Roma, con la stabile presenza di almeno due soci promotori e figure chiave;

LAZIO INNOVA

ii. limitazione a massimo n. 4 addetti assunti fuori della regione Lazio nel primo anno sugli 11 previsti dal Piano (esclusi i tre promotori)

iii. obbligo di insediamento produttivo anche nel Lazio entro il secondo anno;

iv. obbligo di assumente almeno l'80% delle nuove risorse, a qualsiasi titolo previste nel business plan presentato, nel Lazio;

c. aumento di capitale preliminare da parte dei promotori fino ad almeno Euro 620.000,00 entro e non oltre il 30 ottobre 2016 attraverso i seguenti apporti:

i. conferimento del ramo d'azienda APA da IS Tech S.r.l., previa sua adeguata definizione come previsto al punto a) delle condizioni della delibera, periziati in base alle disposizioni del codice civile;

ii. conferimento della titolarità del know-how ramo sulla tecnologia APA da parte del sig. Paolo Tripodi, periziata in base alle disposizioni del codice civile da un esperto concordato con Lazio Innova;

d. sottoscrizione e versamento da parte del co-investitore entro e non oltre il 30 novembre 2016 e da parte del Fondo POR I.3 entro e non oltre il 30 dicembre 2016;

e. deliberazione entro il 15 novembre 2016 dei compensi delle figure chiave riconducibili al socio promotore e con cariche operative (Calò, Spanto, Troiano e Tripodi), che dovranno dedicare tutto il proprio tempo lavorativo alla Società, in base ai seguenti vincoli:

i. per il 2017 il compenso fisso (in termini di RAL) non dovrà essere superiore ad Euro 50.000,00 a cui si aggiungerà una parte variabile fino ad ulteriori Euro 20.000,00 all'effettivo raggiungimento dei risultati dichiarati nel business plan (Fatturato e Ebitda); la parte variabile non sarà dovuta se tali risultati non saranno raggiunti almeno per l'85%, e sarà dovuta proporzionalmente al superamento di tale soglia;

ii. per gli anni successivi l'eventuale incremento dei compensi (fissi e variabili) sarà subordinato all'effettivo raggiungimento dei risultati del business plan (Fatturato e Ebitda) e dovranno essere approvati in Assemblea con il voto di Lazio Innova;

in caso di eventuali compensi previsti per altri soci con cariche/ruoli operativi nella società, la loro determinazione dovrà essere approvata in Assemblea con il voto di Lazio Innova;

f. obbligo per i soci promotori a mantenere il pieno controllo, anche mediante appositi patti parasociali, della controllante IS Tech S.r.l.;

g. previsione nel contratto di investimento di apposite clausole che vincolino al consenso di Lazio Innova eventuali operazioni con parti (anche indirettamente) correlate della Società o dei soci promotori laddove gli importi superino, singolarmente o cumulativamente, la soglia dei Euro 20.000,00;

3. il perfezionamento dell'investimento del Fondo sarà subordinato alla stipula di un Contratto di Investimento/Convenzione Parasociale tra Lazio Innova, i soci promotori ed i Co-investitori, che recepirà tutte le condizioni previste e regolerà i reciproci rapporti tra le parti, prevedendo, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, anche le pattuizioni di seguito elencate e le ulteriori pattuizioni ritenute necessarie nell'interesse del Fondo, nelle forme tecniche che saranno stabilite da Lazio Innova:

a. clausole relative alla composizione e al funzionamento dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo;

b. clausole relative ai quorum costitutivi e deliberativi dell'assemblea ordinaria e straordinaria;

LAZIO INNOVA

c. clausole che vincolino al consenso di Lazio Innova le delibere assembleari di carattere straordinario e quelle idonee a produrre effetti sull'investimento operato dal Fondo;

d. clausole che riconoscano a Lazio Innova il diritto di ricevere, a semplice richiesta, informative dagli amministratori sulla gestione degli affari sociali e la bozza di bilancio nonché il diritto di effettuare ispezioni sull'andamento della gestione, prevedendo idonei rimedi in caso di violazione dei diritti suindicati;

e. clausole che vincolino al consenso di Lazio Innova ed al suo diritto di seguito, l'eventuale cessione, anche parziale, della partecipazione dei soci;

f. clausole di lock-up e non concorrenza a carico del socio promotore, nonché i relativi rimedi in caso di violazione dei suddetti obblighi;

g. clausole relative alla non distribuibilità di eventuali utili, a meno del consenso di Lazio Innova;

h. clausole di negoziazione e vendita paritetica, a tutela delle minoranze;

i. clausole di liquidation preference a favore degli investitori fino al recupero dell'investimento effettuato;

j. clausole anti-diluizione a tutela di Lazio Innova e del Co-investitore in caso di round successivi a Equity Value inferiori all'Equity Value post-money della Società a seguito del presente investimento (pari a Euro 4.800.000,00);

k. clausole relative ai diritti di Lazio Innova e del Co-investitore in relazione ad offerte pubbliche di vendita delle azioni della società nell'ipotesi di una procedura di quotazione della società in un mercato regolamentato;

l. inserimento dei meccanismi di risk mitigation a favore dei Co-investitori in caso di cessione congiunta, così come previsti ai sensi dell'art. 2.3.1 dello Statuto del Fondo;

m. inserimento, all'esito della "procedura migliorativa" dei meccanismi di yield restriction/serendipity bonus a favore dei Co-investitori in caso di cessione congiunta (partendo da quelli previsti per gli investimenti a "rischio altissimo"), così come previsti ai sensi dell'art. 2.3.2 dello Statuto del Fondo;

n. clausola di diritto di riacquisto anticipato dopo 36 mesi (opzione call) a favore dei soci promotori al maggiore tra un tasso "floor" pari ad un tasso composto annuo (IRR) del 20,0% ed i seguenti multipli (da applicarsi come indicato al successivo punto 4):

   i. un multiplo sull'Ebitda pari a 6,0 volte;

   ii. un multiplo sul Patrimonio Netto contabile pari a 1,99 volte;

o. la clausola di put option legata all'inadempimento sarà definita con i medesimi criteri di quella della call option;

p. clausola relativa ai rimedi previsti a favore di Lazio Innova in caso di mancato trasferimento delle partecipazioni a seguito dell'esercizio dell'opzione call, ovvero dell'esercizio del diritto di uscita di Lazio Innova ai sensi della lettera b del successivo punto 4.

q. dichiarazione dell'impresa di non aver ricevuto, allo stato, sui medesimi investimenti/costi ammissibili, alcuna delibera di concessione a valere su altri regolamenti di esenzione relativi ad Aiuti di Stato Comunitari (ad esclusione di quelli alla Ricerca e Sviluppo);

r. dichiarazione del Co-Investitore relativa al possesso di indipendenza rispetto alla Società ed ai suoi soci proponenti;

4. le condizioni di uscita previste per il Fondo POR I.3 dall'investimento, inserite nel Contratto di Investimento, dovranno essere:

LAZIO INNOVA

a. alle medesime condizioni del Co-investitore, laddove questo intenda cedere la partecipazione a terzi; ovvero

b. comunque entro il 5° anno, in conformità ai vincoli Statutari del Fondo POR I.3, attraverso un impegno al riacquisto da parte dei soci promotori; tale cessione, in assenza di più favorevoli offerte di terzi, dovrà avvenire ad un prezzo di riacquisto commisurato al maggiore tra gli l'Equity Value futuri della Società calcolati sulla base di:

   i. un multiplo sull'Ebitda pari a 3,0 volte;

   ii. un multiplo sul Patrimonio Netto contabile pari a 1,99 volte;

   laddove i valori di Ebitda e Patrimonio Netto considerati saranno quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato prevedendo altresì, qualora la data di esercizio dell'opzione cada dopo il 31.08 di ciascun anno, una eventuale integrazione del prezzo come sopra determinato con il pro-quota (calcolato in base ai mesi trascorsi rispetto all'anno solare) della differenza (solo se positiva) tra il prezzo pagato e quello determinato con i medesimi criteri sui dati del bilancio approvato dell'anno successivo;

a tale patto di riacquisto potranno aderire, se interessati, anche i Co-investitori.

La delibera sarà vincolante per il Fondo POR I.3 per un periodo massimo di 3 (tre) mesi, prorogabile di massimo 1 mese a discrezione di Lazio Innova ed è altresì subordinata alle seguenti condizioni sospensive:

A. applicazione della "procedura migliorativa" di cui all'art. 3.3 del Nuovo Statuto ai fini della definizione sia dei co-investitori effettivi del Fondo POR I.3 sia del livello di ripartizione asimmetrica dei profitti da applicare nella formula di cui all'art. 2.3.2 del Nuovo Statuto (in riferimento al parametro "K" della formula stessa) in caso di disinvestimento congiunto;

B. presenza di sufficienti risorse finanziarie del Fondo POR I.3 rispetto al protocollo della richiesta della Società.

Distinti saluti.

il Direttore generale
Andrea Ciuffolini

il Responsabile Operativo
Venture Capital
Lorenzo De Fabio

ALLEGATO "K"

LAZIO INNOVA

LISPA Prot. 0027313 del 06-12-2016

Roma, 06.12.2016

Spett.le
Is Clean Air S.r.l.
Piazza Manifattura 1
38068 Rovereto (TN)

PEC ISCLEANAIRITALIASRL@LEGALMAIL.IT

Oggetto: Richiesta di investimento ai sensi dell'Avviso Pubblico "Fondo di capitale di rischio del POR FESR Regione Lazio 2007/2013 Attività I.3" del 23 febbraio 2016 – prot. n. A0033-2016-9129 del 13 maggio 2016 – Nuova delibera sulla richiesta di modifica delle condizioni del 1 dicembre 2016

Con riferimento all'oggetto si comunica che il Nucleo di Valutazione del Fondo POR I.3, riunitosi il 2 dicembre 2016, preso atto della richiesta in oggetto, ha deliberato a favore del co-investimento del Fondo POR I.3 nella Is Clean Air S.r.l. per un importo massimo di complessivi Euro 1.800.000,00 alle seguenti nuove condizioni vincolanti che annullano e sostituiscono integralmente quelle deliberate nella riunione del 28 ottobre 2016 e che potranno essere integrate da Lazio Innova con ulteriori vincoli all'esito della conclusione della Due Diligence stessa, o anche successivamente:

1. co-investimento per un importo massimo fino ad euro 1.800.000,00 di cui Fondo POR I.3 fino ad un massimo di euro 1.250.000,00 (70% circa) e Co-investitori (Alma CIS e Vas International) per almeno euro 550.000,00 (30%), interamente in equity in aumento di capitale, alle medesime condizioni di ingresso, ad un Equity Value pari a massimo Euro 3.600.000,00 (pre-money) e 5.400.000,00 (post-money), corrispondente ad una partecipazione complessiva del 33,3% (di cui Fondo POR I.3 23,31% e Co-investitori 9,99%);
2. condizioni e modalità di erogazione:
   a. due diligence tecnica da parte di Lazio Innova sui seguenti elementi ai fini dell'attestazione della solidità del business model e della proprietà intellettuale e della definizione del perimetro del ramo d'azienda che deve essere apportato:
      i. sui brevetti previsti come conferimento in esclusiva e su quelli eventualmente non concessi in esclusiva, anche ai fini di verificare la necessità di ampliare anche ad essi il perimetro di conferimento (o l'esclusività e l'orizzonte temporale);
      ii. verifica dell'esistenza di altri assets, tangible e intangible, non in capo alla Is Tech S.r.l. (di seguito anche "ISTECH") ma ai soci, promotori e non, necessari alla Società, affinché la definizione del "perimetro" del ramo d'azienda contenga tutti gli elementi essenziali e/o importanti ai fini della realizzazione del piano;
      iii. effettivo contenuto innovativo e funzionale della tecnologia APA rispetto alle altre tecnologie esistenti e concrete possibilità di affermazione sul mercato in alternativa alle stesse;
      iv. corretto posizionamento competitivo, in termini di prezzo, dei diversi apparati APA sia rispetto all'effettivo costo di sviluppo e produzione che agli altri concorrenti diretti;

LAZIO INNOVA

v. approfondita identificazione della forza lavoro, con indicazione delle professionalità impiegate, relativo ambito di coinvolgimento e delle strutture operative rispetto all'intero orizzonte temporale e ai target del business plan;

b. avvenuta revisione del business plan entro il 30 novembre 2016 affinchè sia previsto, coerentemente con i vincoli territoriali relativi ai fondi regionali del Fondo POR I.3, che:

i. la sede operativa principale della società sia a Roma, con la stabile presenza di almeno due soci promotori e figure chiave;

ii. limitazione a massimo n. 5 addetti assunti fuori della regione Lazio nel primo anno (2017) sugli 11 previsti dal Piano (esclusi i tre promotori)

iii. obbligo di insediamento produttivo anche nel Lazio entro il secondo anno;

iv. obbligo di assumere almeno il 75% delle nuove risorse nel Lazio, impiegate a qualsiasi titolo dalla Società e previste nel business plan revisionato alla luce delle pianificazione della forza lavoro di cui al suddetto punto v della lettera a,

c. aumento di capitale preliminare da parte dei promotori fino ad almeno Euro 600.000,00 entro e non oltre il 15 dicembre 2016 anche attraverso il conferimento integrale, esclusivo, gratuito e senza vincoli temporali del ramo d'azienda APA da ISTECH, da Paolo Tripodi e da tutti gli altri titolari, previa adeguata integrazione della perizia di cui al punto a) delle condizioni della delibera tenuto conto delle seguenti indicazioni emerse in sede di due diligence:

i. il futuro atto di conferimento di ramo d'azienda previsto in sede di ingresso di Lazio Innova dovrà intendersi quale "complemento" del perimetro del ramo d'azienda individuato con il primo conferimento effettuato con atto del 30/09/16 da ISTECH a ICA. La perizia dovrà tener conto, nella definizione dell'oggetto del ramo, il suddetto aspetto e dovrà tenerne conto nella applicazione della metodologia di valutazione al fine di evitare duplicazioni di valorizzazione del ramo stesso.

ii. la nuova perizia, pertanto, dovrà completare l'identificazione del ramo d'azienda relativo alla tecnologia APA affinché risultino ricompresi tutti i brevetti ed i marchi attualmente dichiarati, prescindendo dalla titolarità degli stessi, riferibili direttamente o indirettamente alla tecnologia APA. A tale riguardo, i soci dovranno esplicitamente dichiarare, quale garanzia, che i brevetti ed i marchi riferibili al ramo APA (nella nuova accezione allargata come indicato nel punto precedente), sono tutti quelli esistenti e che qualunque ulteriore futuro sviluppo brevettuale e/o ideazione di marchi che sia direttamente o indirettamente riferibile alla tecnologia APA e/o comunque necessario per lo svolgimento del business principale della ICA, verrà direttamente iscritto nella titolarità di ICA, con totale e incondizionato sfruttamento economico favore di quest'ultima.

iii. il sig. Giuseppe Spanto, in qualità di co-titolare di alcuni brevetti relativi alla tecnologia APA e al contempo socio della ISTECH e indirettamente della ICA, dovrà trasferire il 100% dei diritti di sfruttamento economico e la licenza d'uso esclusiva degli stessi alla ICA, senza alcun corrispettivo oppure conferirli a valore simbolico, in quanto già valorizzati nel valore del ramo d'azienda complessivo, in tal caso intervenendo quale socio in ICA stessa; inoltre, coerentemente con le disposizioni di cui al punto ii) che precede, si impegna a licenziare esclusivamente/conferire nella ICA, unitamente al 100% dei relativi diritti incondizionati di sfruttamento economico, qualunque brevetto e/o marchio che verrà depositato in futuro a suo nome;

LAZIO INNOVA

iv. il sig. Mauro Tripodi, in quanto co-titolare e autore dell'originale brevetto UIBM n. ITA 0001388840 e, comunque, del know how originario, nonostante non sia coinvolto nei patti e in ICA, in virtù del fatto che riceverà un compenso direttamente convenuto a livello familiare tra i due fratelli, dovrà sottoscrivere una lettera di rinuncia a qualunque diritto in futuro, a valere anche sulle attività passate, oppure a intervenire nei patti stessi – quale terza parte non socio - con esplicita firma e accettazione, prevedendo una clausola che stabilisca la sua rinuncia incondizionata a vantare qualunque diritto in futuro;

v. il sig. Paolo Tripodi dovrà assumere una partecipazione diretta come persona fisica nella ICA e dovrà conferire la titolarità o la licenza d'uso esclusiva ed il 100% dei diritti incondizionati di sfruttamento economico di qualunque brevetto e/o marchio attualmente depositato/registrato e impegnarsi a licenziare esclusivamente/conferire nella ICA unitamente al 100% dei relativi diritti incondizionati di sfruttamento economico, qualunque brevetto e/o marchio che verrà depositato in futuro;

vi. l'atto di regolamentazione del 16/01/2015 tra le parti dovrà essere emendato al fine di eliminare qualunque vincolo e/o limitazione che influiscano negativamente sul valore del ramo d'azienda. In particolare ed a titolo non esaustivo:

1. dovrà essere escluso qualunque corrispettivo (royalties e/o canone eventuali ulteriori modalità di remunerazione) a favore dei proponenti sia persone fisiche sia giuridiche;
2. ISTECH (e/o i soci persone fisiche) dovranno garantire ICA manlevandola rispetto alle eventuali future pretese della Signora Talocci in relazione al suo ruolo di applicant nei brevetti rientranti nella tecnologia APA. A tale riguardo, si specifica che eventuali somme riconosciute alla Sig.ra Talocci dovranno essere accollate direttamente dalla ISTECH e/o dai soci persone fisiche, escludendo pertanto che l'onere ricada su ICA;
3. i sigg. Paolo Tripodi e Giuseppe Spanto dovranno rinunciare alla clausola di gradimento relativa allo sviluppo di eventuali accordi con terze parti aventi ad oggetto il trasferimento e/o lo sfruttamento economico dei brevetti oggetto del ramo APA;
4. il conferimento della licenza d'uso del marchio "APA" in ICA , per tutti gli stati del mondo in cui risulta depositato, si intende già avvenuta con gli accordi di licensing del 2011-2012 e dovrà essere confermata nella eventuale nuova perizia di conferimento di ramo d'azienda in ICA di cui ai precedenti punti i) e ii) o altro atto di trasferimento della titolarità e/o sfruttamento economico del marchio stesso, senza tuttavia prevedere alcun corrispettivo monetario o, eventualmente, prevedendo un corrispettivo simbolico. A tale riguardo, la perizia dovrà tener adeguatamente conto della attuale limitata notorietà attuale del marchio;
5. le attività di carattere giuridico-tecnico finalizzate ad iscrivere o migliorare la protezione intellettuale potranno essere realizzate anche da altri consulenti oltre quello indicato dai proponenti, purché ci sia il consenso di Lazio Innova dietro presentazione dei nominativi; Metroconsult non potrà essere in alcun modo considerato quale consulente esclusivo;
6. è esclusa la retroattività delle disposizioni contenute nel citato atto di regolamentazione;
7. l'art. 5 punto II) dell'atto di Regolamentazione dovrà essere eliminato e non produrrà alcuna efficacia ex tunc per quanto accaduto sino alla data di vigenza dell'attuale configurazione dell'Atto stesso;

LAZIO INNOVA

vii. L'attuale "Contratto di servizio, supporto, cooperazione e partenariato" del 16/02/2015 stipulato tra ICA e ISTECH, si intende sospeso a partire dalla data di firma della convenzione parasociale e non potranno essere imputati al bilancio di ICA alcuni dei corrispettivi eventualmente sinora maturati, oltre quelli sinora iscritti nella situazione contabile di riferimento della perizia del dott. Caronna. Dovrà essere rinegoziato sia nelle attività che nei termini economici, entro il 31 gennaio 2017 (prorogabile eventualmente di 2 mesi ad insindacabile giudizio di Lazio Innova) al fine di pervenire ad un corrispettivo coerente con il business plan e che stabilisca che la maggior parte dei compensi sia basato su success fee e/o correlato ai risultati economici di ICA. In alternativa potrà essere risolto con efficacia dalla data della suddetta situazione contabile e al suo posto potranno essere stipulati singoli atti inerenti specifici oggetti di attività di supporto di ICA, previa verifica e consenso di Lazio Innova;

viii. con riferimento ai risultati della due diligence concernenti la verifica del perimetro del ramo, dei brevetti ed eventuali evoluzioni tecnologiche non brevettate e della valorizzazione del ramo d'azienda stesso conferito in ICA, al fine di confermarne la coerenza e corrispondenza con quanto richiesto dalla precedente delibera e dichiarato dai proponenti e quanto emerso dalla due diligence stessa, poiché alla data della riunione del NDV del Fondo POR I.3 del 2/12 sono emersi molteplici aspetti la cui definizione è subordinata all'espletamento delle disposizioni di cui ai precedenti punti, si stabilisce il termine del 31 gennaio 2017 (eventualmente prorogabile di 2 mesi ad insindacabile giudizio di Lazio Innova) per completare ed aggiornare detta due diligence relativamente al completamento della verifica del perimetro del ramo, dei brevetti ed eventuali evoluzioni tecnologiche non brevettate, al fine di confermarne la coerenza e corrispondenza con quanto richiesto dalla delibera e dichiarato dai proponenti e quanto emerso dalla attuale due diligence. In relazione a tale aggiornamento, qualora dovessero emergere atti o informazioni già presenti o conosciute alla data della presente delibera da parte dei proponenti, non comunicati al professionista esterno, dovranno essere sottoposti a valutazione e, in ogni caso, gli eventuali oneri o rischi ad essi imputabili non potranno gravare su ICA, con esplicita manleva da parte dei proponenti da accettare nella convenzione parasociale;

ix. i soci proponenti dovranno supportare il completamento di tutti gli approfondimenti relativi alle richieste effettuate in sede di due diligence, anche con riferimento al posizionamento competitivo, da effettuarsi nell'ambito dell'aggiornamento della due diligence entro il 31 gennaio 2017;

d. sottoscrizione e versamento da parte del co-investitore entro e non oltre il 15 dicembre 2016 e da parte del Fondo POR I.3 entro e non oltre il 30 dicembre 2016;

e. deliberazione entro il 15 dicembre 2016 dei compensi delle figure chiave riconducibili al socio promotore e con cariche operative (Calò, Spanto, Troiano e Tripodi), che dovranno dedicare tutto il proprio tempo lavorativo alla Società, in base ai seguenti vincoli:

   i. per il 2017 il compenso fisso (in termini di RAL) non dovrà essere superiore ad Euro 50.000,00 a cui si aggiungerà una parte variabile fino ad ulteriori Euro 20.000,00 all'effettivo raggiungimento dei risultati dichiarati nel business plan (Fatturato e Ebitda); la parte variabile non sarà dovuta se tali risultati non saranno raggiunti almeno per l'85%, e sarà dovuta proporzionalmente al superamento di tale soglia;

   ii. per gli anni successivi l'eventuale incremento dei compensi (fissi e variabili) sarà subordinato all'effettivo raggiungimento dei risultati del business plan (Fatturato e Ebitda) e dovranno essere approvati in Assemblea con il voto di Lazio Innova;

in caso di eventuali compensi previsti per altri soci con cariche/ruoli operativi nella società, la loro determinazione dovrà essere approvata in Assemblea con il voto di Lazio Innova;

f. obbligo per i soci promotori a mantenere il pieno controllo, anche medianti appositi patti parasociali, della controllante ISTECH;

g. previsione nel contratto di investimento di apposite clausole che vincolino al consenso di Lazio Innova eventuali operazioni con parti (anche indirettamente) correlate della Società o dei soci promotori laddove gli importi superino, singolarmente o cumulativamente, la soglia dei Euro 20.000,00;

h. previsione di piani di incentivazione (stock options, stock grant e similari) - approvati da Lazio Innova in Assemblea - da riconoscere al personale operativo (sia soci della Società sia collaboratori interni ed esterni, ma con esclusione dei soci di ISTECH che non assumono le obbligazioni previste dal patto parasociale), che consenta di acquisire, in aumento di capitale, una quota pari al 15,0% del capitale sociale, nell' arco temporale dei prossimi 4 anni subordinatamente al raggiungimento per almeno l'80% degli obiettivi di Fatturato ed Ebitda del business plan, sia al termine del 1° anno (31 dicembre 2017) sia del 2° anno (31 dicembre 2018);

3. il perfezionamento dell'investimento del Fondo sarà subordinato alla stipula di un Contratto di Investimento/Convenzione Parasociale tra Lazio Innova, i soci promotori ed i Co-investitori, che recepirà tutte le condizioni previste e regolerà i reciproci rapporti tra le parti, prevedendo, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, anche le pattuizioni di seguito elencate e le ulteriori pattuizioni ritenute necessarie nell'interesse del Fondo, nelle forme tecniche che saranno stabilite da Lazio Innova:

   a. clausole relative alla composizione e al funzionamento dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo;

   b. clausole relative ai quorum costitutivi e deliberativi dell'assemblea ordinaria e straordinaria;

   c. clausole che vincolino al consenso di Lazio Innova le delibere assembleari di carattere straordinario e quelle idonee a produrre effetti sull'investimento operato dal Fondo;

   d. clausole che riconoscano a Lazio Innova il diritto di ricevere, a semplice richiesta, informative dagli amministratori sulla gestione degli affari sociali e la bozza di bilancio nonché il diritto di effettuare ispezioni sull'andamento della gestione, prevedendo idonei rimedi in caso di violazione dei diritti suindicati;

   e. clausole che vincolino al consenso di Lazio Innova ed al suo diritto di seguito, l'eventuale cessione, anche parziale, della partecipazione dei soci, limitatamente a partecipazioni superiori (anche cumulativamente) al 10% complessivo riferito ad entrambi i soci promotori purchè funzionali al raggiungimento degli obiettivi strategici e di business della Società e prevedendo, per quelle inferiori, il diritto di seguito di Lazio Innova;

   f. clausole di lock-up e non concorrenza a carico del socio promotore, salvo eventuali eccezioni autorizzate da Lazio Innova laddove funzionali alla realizzazione del business plan della Società, nonché i relativi rimedi in caso di violazione dei suddetti obblighi;

   g. inserimento di accordi di riservatezza e segretezza a carico degli Investitori in caso di investimento in società concorrenti;

   h. clausole relative a qualsiasi atto di disposizione dei brevetti oggetto del ramo (cessione, licensing, ecc.);

i. clausole relative alla non distribuibilità di eventuali utili, a meno del consenso di Lazio Innova;

j. clausole di negoziazione e vendita paritetica, a tutela delle minoranze;

k. clausole di liquidation preference a favore degli investitori fino al recupero dell'investimento effettuato;

l. clausole anti-diluizione a tutela di Lazio Innova e del Co-investitore in caso di round successivi a Equity Value inferiori all'Equity Value post-money della Società a seguito del presente investimento (pari a Euro 5.600.000,00);

m. clausole relative ai diritti di Lazio Innova e del Co-investitore in relazione ad offerte pubbliche di vendita delle azioni della società nell'ipotesi di una procedura di quotazione della società in un mercato regolamentato, senza limitazioni;

n. inserimento dei meccanismi di risk mitigation a favore dei Co-investitori in caso di cessione congiunta, così come previsti ai sensi dell'art. 2.3.1 dello Statuto del Fondo;

o. inserimento, all'esito della "procedura migliorativa" dei meccanismi di yield restriction/serendipity bonus a favore dei Co-investitori in caso di cessione congiunta (partendo da quelli previsti per gli investimenti a "rischio altissimo"), così come previsti ai sensi dell'art. 2.3.2 dello Statuto del Fondo;

p. clausola di diritto di riacquisto anticipato dopo 36 mesi (opzione call) a favore dei soci promotori al maggiore tra un tasso "floor" pari ad un tasso composto annuo (IRR) del 20% ed i seguenti multipli (da applicarsi come indicato al successivo punto 4):

   i. un multiplo sull'Ebitda pari a 6,0 volte;

   ii. un multiplo sul Patrimonio Netto contabile pari a 1,99 volte;

q. la clausola di put option legata all'inadempimento sarà definita con i medesimi criteri di quella della call option, ma che sarà esercitabile solo nei confronti del socio ISTECH e non degli altri soci promotori, ad eccezione nei casi in cui ISTECH sia sottoposta a liquidazione o una qualunque procedura concorsuale dovendo in tal caso gli altri soci promotori impegnarsi - in solido – al riacquisto;

r. clausola relativa ai rimedi previsti a favore di Lazio Innova in caso di mancato trasferimento delle partecipazioni a seguito dell'esercizio dell'opzione call, ovvero dell'esercizio del diritto di uscita di Lazio Innova ai sensi della lettera b del successivo punto 4.

s. dichiarazione dell'impresa di non aver ricevuto, allo stato, sui medesimi investimenti/costi ammissibili, alcuna delibera di concessione a valere su altri regolamenti di esenzione relativi ad Aiuti di Stato Comunitari (ad esclusione di quelli alla Ricerca e Sviluppo);

t. dichiarazione del Co-Investitore relativa al possesso di indipendenza rispetto alla Società ed ai suoi soci proponenti;

4. le condizioni di uscita previste per il Fondo POR I.3 dall'investimento, inserite nel Contratto di Investimento, dovranno essere:

   a. alle medesime condizioni del Co-investitore, laddove questo intenda cedere la partecipazione a terzi; ovvero

   b. comunque entro il 5° anno, in conformità ai vincoli Statutari del Fondo POR I.3, attraverso un impegno al riacquisto da parte dei soci promotori , ma che sarà esercitabile solo nei confronti del socio Is Tech e non degli altri soci promotori, ad eccezione nei casi in cui Is Tech sia

LAZIO INNOVA

sottoposta a liquidazione o una qualunque procedura concorsuale dovendo in tal caso gli altri soci promotori impegnarsi - in solido – al riacquisto; tale cessione, in assenza di più favorevoli offerte di terzi, dovrà avvenire ad un prezzo di riacquisto commisurato al maggiore tra gli l'Equity Value futuri della Società calcolati sulla base di:

i. un multiplo sull'Ebitda pari a 3,0 volte;

ii. un multiplo sul Patrimonio Netto contabile pari a 1,99 volte;

laddove i valori di Ebitda e Patrimonio Netto considerati saranno quelli risultanti dall'ultimo bilancio approvato prevedendo altresì, qualora la data di esercizio dell'opzione cada dopo il 31.08 di ciascun anno, una eventuale integrazione del prezzo come sopra determinato con il pro-quota (calcolato in base ai mesi trascorsi rispetto all'anno solare) della differenza (solo se positiva) tra il prezzo pagato e quello determinato con i medesimi criteri sui dati del bilancio approvato dell'anno successivo;

a tale patto di riacquisto potranno aderire, se interessati, anche i Co-investitori.

La delibera sarà vincolante per il Fondo POR 1.3 fino al 30 dicembre 2016 ed è altresì subordinata alla presenza di sufficienti risorse finanziarie del Fondo POR 1.3 rispetto al protocollo della richiesta della Società.

Distinti saluti.

il Direttore generale
Andrea Ciampalini

il Responsabile Operativo
Venture Capital
Lorenzo De Fabio

Lazio Innova S.p.A.
società soggetta a direzione
e coordinamento della Regione Lazio

sede legale e operativa
via Marco Aurelio, 26/a - 00184 Roma

sede operativa
via dell'Amba Aradam, 9 - 00184 Roma
t. +39 06 605160 - f. +39 06 60516601
numero verde 800 989796
www.lazioinnova.it - info@lazioinnova.it
lazioinnova@pec.lazioinnova.it

registro imprese di Roma
p.iva e cod.fis. 05950941004
rea 938517
capitale sociale € 48.927.354,56 i.v.

REGIONE LAZIO

DiKe - Digital Key
(**Software per la firma digitale di documenti**)

Esito Verifica Firme **10 gennaio 2017**

File : C:/Users/francesco/dikeTmpdir_29895/16263/Patto e Allegati Is CLEAN AIR_FIRMATO_28.12.16.pdf.p7m

Esito Verifica : Firma CADES OK Data di verifica: 10/01/2017 14.46.33 (UTC Time)
Algoritmo Digest : SHA-256
Firmatario : LUCIANO FRASCA'
Ente Certificatore : ArubaPEC S.p.A. NG CA 3
Cod. Fiscale : FRSLCN55T20A932F
Stato : IT
Organizzazione : non presente
Cod. Ident. : 14189516
Certificato Sottoscrizione : SI
Validità Cert dal: : 02/04/2015 00.00.00 (UTC Time)
Validità Cert fino al: : 01/04/2018 23.59.59 (UTC Time)
Certificato Qualificato : Certificato Qualificato conforme alla normativa
Data e Ora Firma : 29/12/2016 15.20.43 (UTC Time)

Esito Verifica : Firma CADES OK Data di verifica: 10/01/2017 14.46.33 (UTC Time)
Algoritmo Digest : SHA-256
Firmatario : ENRICO MARRAMIERO
Ente Certificatore : ArubaPEC S.p.A. NG CA 3
Cod. Fiscale : MRRNRC66R13G273Y
Stato : IT
Organizzazione : non presente
Cod. Ident. : 12671729
Certificato Sottoscrizione : SI
Validità Cert dal: : 15/01/2014 00.00.00 (UTC Time)
Validità Cert fino al: : 14/01/2017 23.59.59 (UTC Time)
Certificato Qualificato : Certificato Qualificato conforme alla normativa
Data e Ora Firma : 30/12/2016 09.58.07 (UTC Time)

Esito Verifica : Firma CADES OK Data di verifica: 10/01/2017 14.46.33 (UTC Time)
Algoritmo Digest : SHA-256
Firmatario : PIETRO CALO'
Ente Certificatore : ArubaPEC S.p.A. NG CA 3
Cod. Fiscale : CLAPTR62S02E463T
Stato : IT
Organizzazione : non presente
Cod. Ident. : 13970810
Certificato Sottoscrizione : SI
Validità Cert dal: : 09/02/2015 00.00.00 (UTC Time)
Validità Cert fino al: : 08/02/2018 23.59.59 (UTC Time)
Certificato Qualificato : Certificato Qualificato conforme alla normativa
Data e Ora Firma : 29/12/2016 10.08.41 (UTC Time)

Esito Verifica : Firma CADES OK Data di verifica: 10/01/2017 14.46.33 (UTC Time)
Algoritmo Digest : SHA-256
Firmatario : ANDREA CIAMPALINI
Ente Certificatore : InfoCert Firma Qualificata
Cod. Fiscale : CMPNDR71C13Z357M
Stato : IT
Organizzazione : NON PRESENTE
Cod. Ident. : 20141305554336
Certificato Sottoscrizione : SI
Validità Cert dal: : 02/04/2014 08.11.51 (UTC Time)
Validità Cert fino al: : 02/04/2017 00.00.00 (UTC Time)
Certificato Qualificato : Certificato Qualificato conforme alla normativa
Data e Ora Firma : 30/12/2016 11.26.23 (UTC Time)