

SOFTEC S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI
SOFTEC S.p.A.
all'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
19 dicembre e 20 dicembre 2022

Softec S.p.A.

Sede Legale in Viale Jenner 53, 20159 Milano

Iscritta al registro delle Imprese di Milano, P.IVA, C.F. e n. iscrizione 01309040473

Capitale sociale sottoscritto e versato: euro 2.497.960,00

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI SOFTEC S.P.A., REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE, DELL'ART. 74 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB E DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 19 DICEMBRE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL GIORNO 20 DICEMBRE 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE

* * * *

Sommario

ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO	3
Convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 19-20 dicembre 2022.....	4
Considerazioni introduttive.....	4
Situazione patrimoniale e conto economico della società alla data del 30 settembre 2022, con relative note esplicative e confronto con dati al 31 dicembre 2021	6
<i>Prospetto di Stato Patrimoniale al 30 settembre 2022 e confronto con dati al 31 dicembre 2021</i>	6
<i>Prospetto di Conto Economico al 30 settembre 2022 e confronto con dati al 30 settembre 2021</i>	7
Posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 settembre 2022, e confronto con i dati al 31 dicembre 2021	8
Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale.	9
Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale	9
Piani di ristrutturazione dell'indebitamento	11
Proposta di delibera.....	11

ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (*)

Presidente
Costantino Di Carlo

Amministratore Delegato
Massimiliano Molese

Consigliere Indipendente
Edoardo Narduzzi

Consiglieri non Indipendenti
Antonio Cantelmi
Caterina Dalessandri

(*) I membri del Consiglio di Amministrazione resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

COLLEGIO SINDACALE (*)

Presidente
Roberta Provasi

Sindaci Effettivi
Lucia Foti Belligambi
Anna Maria Pontiggia

(*) I membri del Collegio Sindacale resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

SOCIETÀ DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.
Incarico conferito per il periodo 2022 – 2024

SPECIALIST

Integrae Sim S.p.A.

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Integrae Sim S.p.A.

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 19-20 dicembre 2022

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per il giorno 19 dicembre 2022 e, occorrendo, per il giorno 20 dicembre 2022 in seconda convocazione, ai sensi di legge e di Statuto sociale, presso la sede sociale in Milano, Via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR Notai, per discutere e deliberare, in parte ordinaria, in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base della situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022.

* * * *

La presente relazione (la "**Relazione**") viene redatta ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica di Softec S.p.A. (la "**Società**" o "**Softec**") al 30 settembre 2022 (la "**Situazione Patrimoniale**" o il "**bilancio infrannuale al 30 settembre 2022**") rappresentata dai prospetti riportati di seguito e sottoposta, per l'esame e la relativa approvazione, alla medesima Assemblea degli Azionisti.

Tale Situazione Patrimoniale della Softec S.p.A. al 30 settembre 2022 fa riferimento, in termini di confronto, alle consistenze patrimoniali e finanziarie al 31 dicembre 2021, contenute nella Relazione Finanziaria Annuale approvata dal Consiglio di Amministrazione il 22 febbraio 2022 e pubblicata il 12 aprile 2022. Con riguardo ai dati di Conto economico, per ampliare le valutazioni sugli andamenti di periodo, si considera il riferimento al pari periodo del 2021, ovvero ai dati al 30 settembre 2021.

La Relazione, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale previste dall'art. 2446 c.c. (le "**Osservazioni**"), sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. sul sito internet <https://www.softecs pa.com/investor-relations/assemblee-azionisti>.

* * * *

Considerazioni introduttive

Preliminarmente si rammenta che, a seguito deliberazioni dell'Assemblea degli Azionisti in data 10 febbraio 2022, la Società si è avvalsa delle disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, di cui all'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, riguardo alla perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia.

Il Consiglio di Amministrazione della Softec S.p.A., riunitosi in data 14 novembre 2022, ha approvato la Situazione Patrimoniale (al 30 settembre 2022) dalla quale emerge che, pur avvalendosi della facoltà di dilazionare la copertura della perdita dell'esercizio 2020 fino a 5 anni, la Società ricade nelle previsioni di cui all'art. 2446 c.c.

Conseguentemente, nella stessa seduta, il Consiglio di Amministrazione della Società si è determinato a definire gli adempimenti conseguenti alla luce di quanto disposto dallo stesso art. 2446 anche valutando la possibilità di applicazione dell'art. 3, co. 1-ter, D.L. n. 228/2021 convertito con modifiche dalla L. n. 15/2022, in forza del quale anche la perdita maturata nell'esercizio 2021 beneficerebbe del regime delle citate disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale. Qualora infatti si escludesse la perdita

dell'esercizio 2021, pari ad euro 1.020 migliaia (vale a dire, qualora – in applicazione del cit. art. 3, co. 1-ter, D.L. n. 228/2021 – si dilazionasse la copertura di tale perdita per i cinque anni), la Società non sarebbe tenuta ad adottare alcuno degli opportuni provvedimenti di cui all'art. 2446, commi 2 e 3, c.c.

Svolti i necessari approfondimenti, nella stessa seduta del 14 novembre 2022, il Consiglio di Amministrazione ha proceduto ad approvare la presente relazione, redatta anche ai sensi dell'art. 2446 c.c. (comma primo), con le considerazioni e le proposte di seguito riportate, ed ha provveduto a convocare l'Assemblea degli Azionisti, cui sottoporre la suddetta relazione, provvedendo previamente ad approvare la Situazione Patrimoniale al 30 settembre 2022 anch'essa di seguito riportata.

* * * *

Preliminarmente, si osserva che, già nel corso del 2021, l'azienda ha subito un processo di profonda riorganizzazione aziendale, volta all'ottimizzazione ed efficientamento dei processi di sviluppo commerciale e tecnico. Tale processo riorganizzativo è continuato anche nel 2022, con l'obiettivo di conseguire un nuovo posizionamento competitivo e definire la nuova *value proposition* dell'azienda.

Oggi, Softec S.p.A. si propone come un qualificato *partner* tecnologico che supporta *retailer* ed aziende manifatturiere nel percorso di evoluzione digitale del proprio processo di business in ottica di Industry 4.0. e Retail 4.0. In questo ambito, sviluppa ed integra soluzioni tecnologiche scalabili, con risultati per i propri clienti misurabili, tese ad unificare l'esperienza cliente nello store fisico e digitale, connettendo in un unico ecosistema di valore il mondo del Retail, a partire dalla Factory.

Queste attività di profonda riorganizzazione interna, a carattere strategico ed operativo, sono avvenute in un contesto ambientale caratterizzato da una situazione di generale incertezza e, in alcuni casi, di oggettiva difficoltà. Prima i condizionamenti della pandemia da Covid-19 poi gli effetti della guerra tra Russia ed Ucraina, hanno rallentato lo svolgimento delle normali attività di promozione commerciale e di creazione di nuove opportunità di *business*.

Conseguentemente, anche i risultati economico-finanziari al 30 settembre 2022, così come quelli del 2021, risentono dell'effetto, da un lato, di fattori endogeni e, in particolare della fase di profonda transizione gestionale dell'azienda, e, dall'altro, degli effetti di fattori esogeni, che hanno concorso alla contingente difficoltà dell'azienda nell'esprimere il proprio potenziale valoriale.

* * * *

Situazione patrimoniale e conto economico della società alla data del 30 settembre 2022, con relative note esplicative e confronto con dati al 31 dicembre 2021

Prospetto di Stato Patrimoniale al 30 settembre 2022 e confronto con dati al 31 dicembre 2021

(euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
ATTIVITA'			
Avviamento	3.480.000	3.480.000	-
Altre attività immateriali	134.359	169.752	(35.393)
Attività immateriali	3.614.359	3.649.752	(35.393)
Attività materiali	1.624.574	1.739.282	(114.708)
Partecipazioni	41.051	31.051	10.000
Altre attività non correnti	-	-	-
Altre attività finanziarie	162	162	(0)
Totale attività non correnti	5.280.145	5.420.246	(140.101)
Lavori in corso su ordinazione e rimanenze di beni	333.905	356.170	(22.266)
Crediti commerciali	840.613	1.220.815	(380.202)
Crediti commerciali e diversi verso controllante	16.800	30.000	(13.200)
Crediti commerciali e diversi verso controllate	-	-	-
Crediti commerciali e diversi verso collegate	97.173	45.411	51.763
Altri crediti	87.727	110.210	(22.483)
Altre attività finanziarie	-	-	-
Partecipazioni correnti	-	-	-
Ratei e risconti attivi	201.266	41.313	159.953
Disponibilità liquide	207.407	405.824	(198.417)
Totale attività correnti	1.784.891	2.209.743	(424.852)
TOTALE ATTIVITA'	7.065.036	7.629.989	(564.953)
PATRIMONIO NETTO			
Capitale	2.497.960	2.497.960	-
Riserva sovrapprezzo azioni	7.534.375	7.534.375	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)	(107.936)	(205.739)	97.803
Riserva legale	114.035	114.035	0
Altre riserve	(1.771.313)	(1.871.313)	99.999
Utili (perdite) a nuovo	(7.183.119)	(6.163.250)	(1.019.868)
Utile (perdita) dell'esercizio	(856.638)	(1.019.868)	163.231
TOTALE PATRIMONIO NETTO	227.366	886.201	(658.835)
di cui perdite in regime di sosp. Ex art.6 DI 23/2020	(1.138.000)		
PATRIMONIO NETTO ESCLUSO PERDITE IN REGIME SOSP.	1.365.366		
PASSIVITA'			
Benefici ai dipendenti	617.658	774.212	(156.554)
Debiti finanziari	2.365.657	2.635.706	(270.048)
Totale passività non correnti	2.983.315	3.409.918	(426.603)
Fondi per rischi ed oneri	127.617	65.778	61.839
Debiti commerciali a breve termine	1.185.768	1.484.660	(298.891)
Debiti commerciali e diversi verso controllante	120.055	126.957	(6.902)
Debiti commerciali e diversi verso collegate	-	2.912	(2.912)
Debiti finanziari	451.883	327.254	124.629
Altre passività correnti	629.917	666.871	(36.953)
Ratei e risconti passivi	1.339.114	659.439	679.675
Totale passività correnti	3.854.355	3.333.870	520.484
TOTALE PASSIVITA'	6.837.670	6.743.789	93.882
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	7.065.036	7.629.989	(564.953)

Riguardo alle consistenze patrimoniali, si osserva che all'attivo il valore principale riguarda l'Avviamento della CGU Digital pari a 3.480 migliaia, le Attività materiali pari ad euro 1.625 migliaia e i crediti commerciali pari ad euro 841 migliaia.

Tra le voci del passivo la consistenza principale riguarda l'indebitamento finanziario (di breve e medio-lungo termine), per il cui dettaglio si rimanda al successivo paragrafo sulla Posizione finanziaria netta e i debiti commerciali pari ad euro 1.186 migliaia. Il Patrimonio Netto al 30 settembre 2022 risulta negativo e pari a euro 227 migliaia ed è composto da Capitale sociale pari ad euro 2.498 migliaia, Riserve complessivamente pari a euro 7.769 migliaia, Perdite a nuovo pari ad euro 7.183 migliaia e la Perdita dell'esercizio pari a euro 857 migliaia.

Prospetto di Conto Economico al 30 settembre 2022 e confronto con dati al 30 settembre 2021

(euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Ricavi netti	3.594.142	4.084.370	(490.228)
Totale Ricavi netti	3.594.142	4.084.370	(490.228)
Costo del lavoro	(2.038.659)	(2.400.434)	361.776
Costo dei servizi	(1.768.729)	(1.861.601)	92.873
Ammortamenti	(216.066)	(276.308)	60.242
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	-	(795)	795
Oneri di ristrutturazione del personale	-	-	-
Altri costi operativi netti	(117.326)	(261.628)	144.302
Accantonamenti e svalutazioni	(175.015)	(23.680)	(151.335)
Risultato operativo	(721.652)	(740.077)	18.425
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-
Dividendi da controllate	59.194	59.198	(4)
Proventi finanziari	-	1	(1)
Oneri non ricorrenti non operativi	(120.260)	-	(120.260)
Oneri finanziari	(68.180)	(38.295)	(29.885)
Risultato ante imposte	(850.898)	(719.173)	(131.725)
Imposte	(5.740)	(5.325)	(415)
Risultato netto complessivo del periodo	(856.638)	(724.497)	(132.140)
Risultato delle attività operative cessate	-	-	-
Risultato netto complessivo del periodo	(856.638)	(724.497)	(132.140)

Riguardo ai dati di Conto Economico al 30 settembre 2022, di cui alla tabella precedente, si evidenziano:

- Ricavi netti per euro 3.594 migliaia;
- Risultato operativo negativo e pari ad euro 722 migliaia;
- Risultato ante imposte negativo e pari ad euro 851 migliaia;
- Risultato netto complessivo di periodo negativo e pari ad euro 857 migliaia.

Considerando, a fini esclusivamente comparativi, il dato relativo al 30 giugno 2021, si possono rilevare, anche nei numeri, gli effetti del periodo di riorganizzazione aziendale diretta alla costruzione di una nuova value proposition, che ha generato una riduzione dei fatturati, a fronte comunque di una più che proporzionale riduzione dei costi. In particolare, si rileva rispetto al pari periodo dello scorso anno:

- Diminuzione del costo del lavoro per euro 362 migliaia;
- Diminuzione dei costi dei servizi per euro 93 migliaia;
- Diminuzione degli ammortamenti per euro 60 migliaia;
- Diminuzione degli altri costi operativi netti per euro 144 migliaia;
- Aumento di accantonamenti e svalutazioni per euro 151 migliaia.

Si evidenzia tra l'altro la presenza di oneri non ricorrenti netti per euro 120 migliaia e un incremento degli oneri finanziari per euro 30 migliaia.

Si rimanda inoltre ai commenti di ordine generale sull'andamento della gestione riportati alla sezione Considerazioni Introduttive.

* * * *

Posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 settembre 2022, e confronto con i dati al 31 dicembre 2021

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa della Posizione finanziaria netta della Società al 30 settembre 2022 e al 31 dicembre 2021, con separata indicazione delle componenti attive e passive che rientrano nella determinazione della stessa, suddivise a seconda che si tratti di poste a breve o a medio termine.

30/09/2022	(migliaia di euro)	31/12/2021	variazione
207	Disponibilità liquide	406	(198)
-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
-	Depositi cauzionali a breve termine	-	-
207	Liquidità totale	406	(198)
(343)	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(212)	(131)
(109)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(115)	6
(452)	Indebitamento finanziario corrente	(327)	(125)
(244)	Indebitamento finanziario corrente netto	79	(323)
(5)	Debito verso terzi a medio lungo termine	(7)	2
(1.312)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	(1.495)	183
(1.049)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.134)	85
(2.366)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(2.636)	270
(2.610)	Totale indebitamento finanziario	(2.557)	(53)

Al 30 settembre 2022, il Totale indebitamento finanziario risulta negativo e pari ad euro 2.610 migliaia. Rispetto al 31 dicembre 2021, in cui era pari a euro 2.557 migliaia, il totale indebitamento finanziario si incrementa per 53 migliaia.

Andando al dettaglio:

- la Liquidità totale, pari complessivamente ad euro 207 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 198 migliaia rispetto ad euro 406 migliaia al 31 dicembre 2021;
- l'indebitamento finanziario corrente, pari ad euro 452 migliaia, si incrementa per un importo pari ad euro 125 migliaia rispetto ad euro 327 migliaia al 31 dicembre 2021;
- l'indebitamento finanziario corrente netto, negativo e pari ad euro 244 migliaia, si incrementa per un importo pari ad euro 323 migliaia rispetto ad un valore positivo pari ad euro 79 migliaia al 31 dicembre

2021;

- l'indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine, negativo e pari ad euro 2.366 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 270 migliaia rispetto ad euro 2.636 migliaia al 31 dicembre 2021.

In data 30 aprile 2021 è stata accesa in capo alla società Softec S.p.A. una linea di credito per l'ammontare nominale di euro 1.500 migliaia con garanzia al 90% rilasciata da Fondo Di Garanzia di cui alla L. n. 662 del 23/12/1996 c.o. Mediocredito Centrale con scadenza 31 marzo 2027 e con preammortamento a partire dal 31 maggio 2023.

La società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 18 al Decreto-legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito in L. n. 40/2020), invece non ha versato nel mese di aprile 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 161 migliaia. In relazione a dette somme dovute da Softec S.p.A., si evidenzia che nel mese di settembre 2022 è stato versato un ammontare pari ad euro 2 migliaia. Il debito quindi dopo i versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 8 migliaia.

* * * *

Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto che:

- il Patrimonio Netto della società al 30 settembre 2022 risulta pari ad euro 227 migliaia, inferiore al capitale sociale di oltre un terzo, per cui la Società si trova nelle previsioni di cui all'art. 2446 c.c.
- pur essendosi avvalsa della facoltà di dilazionare fino a cinque anni della copertura della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 pari ad euro 1.138 migliaia, ai sensi dell'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, la Società permanerebbe nella situazione e di cui all'art. 2446 c.c.
- con la dilazione fino a cinque anni della copertura della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad euro 1.020 migliaia, ai sensi dell'art. 3, co. 1-ter, DL n. 228/2021 conv. con modif. dalla L. n. 15/2022 (come viene proposto alla prossima assemblea dei soci), la Società non sarebbe tenuta ad adottare alcuno dei provvedimenti di cui all'art. 2446 c.c.

propone quanto segue:

- di rinviare a nuovo la perdita emergente dalla situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022, pari a euro 857 migliaia, nel termine di cui al comma 1-ter dell'art. 3, D.L. n. 228/2021 convertito con modifiche dalla L. n. 15/2022, e ciò considerato che, avvalendosi della disposizione sopra citata, la Società presenterebbe un patrimonio netto positivo di euro 2.385 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

* * * *

Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale

In data 22 febbraio 2022 il Consiglio di Amministrazione della Softec S.p.A. ha approvato il Piano Industriale 2022 -2025. In data 21 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione della Softec S.p.A. ha approvato il Reforecast del Piano Industriale 2022-2025 (nella presente relazione, il "**Piano 2022-2025**" o "**Piano**").

Nel Piano, è stata delineata una perdita, a fine esercizio 2022, per un importo coerente con l'andamento che emerge dalla Situazione Patrimoniale al 30 settembre 2022, per poi prevedere un sostanziale pareggio nel 2023 e il ritorno alla redditività negli anni seguenti.

In particolare, il Piano prevede il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario, attraverso la crescita dei ricavi caratteristici fino ai livelli storicamente realizzati dalla Società, mediante lo sviluppo delle attività commerciali in essere e la realizzazione delle nuove iniziative intraprese, con un potenziamento del portafoglio clienti nell'area della Digital Transformation.

Inoltre, le proiezioni commerciali tengono conto anche delle nuove opportunità che si ritiene possano essere generate nel settore in cui opera la Società, in relazione all'approvazione da parte del Governo e della Commissione Europea del PNRR (Piano Nazionale Ripresa e Resilienza) che, come noto, prevede importanti investimenti pubblici e privati nell'economia digitale.

L'aggiornamento del piano industriale, con l'approvazione del Piano 2022-2025 e del Reforecast 2022-2025, fa seguito ad una fase di riorganizzazione aziendale sia a livello di funzioni operative sia a livello di *top management*, che costituisce necessario elemento propedeutico allo stesso Piano.

A tal riguardo la stessa Capogruppo, nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022, ha specificato che i cambiamenti rilevanti nell'ambito delle attività operative della principale controllata Softec S.p.A., iniziati nel 2020, sono arrivati a definire il modello progettuale di cui si necessitava per dare spazio allo sviluppo delle nuove linee guida di Gruppo, per cui la ristrutturazione delle attività operative aziendali, l'assestamento e consolidamento delle variazioni in ambito *top* e *middle management* e la riorganizzazione dell'area tecnica e delle linee di business hanno consentito il varo della nuova *value proposition* coerentemente con il nuovo percorso strategico.

La pianificazione aziendale prevede oltre al completamento del progetto di riposizionamento strategico del Gruppo (che ha comportato una significativa revisione del modello di business) e il consolidamento delle già avviate attività di ottimizzazione ed efficientamento della struttura dei costi, l'effettuazione di operazioni straordinarie di aggregazione aziendale con potenziali partner strategici, mediante le quali si prevede che il Gruppo possa conseguire un sostanziale equilibrio economico-finanziario.

Tali aggregazioni, in particolare, sono dirette a garantire un aumento nel volume di attività "di servizio" della FullSix S.p.A. e a realizzare sinergie industriali (operative e commerciali) tra le nuove realtà aggregate e la Softec S.p.A., con conseguente ottimizzazione dell'assetto reddituale del Gruppo.

In particolare, la capogruppo FullSix S.p.A. ha già condotto una serie di attività volte a riconfigurare e riposizionare il gruppo, così da diventare il fulcro di iniziative che faranno perno sulla trasformazione digitale per rafforzare specifici processi di business e divenire, nella nuova visione strategica, il catalizzatore di interessi sinergici in tali ambiti, mantenendo il ruolo di holding operativa quotata.

Riguardo all'implementazione del Piano, dopo le approfondite interlocuzioni con un potenziale partner industriale (a cui si è accennato nel Rendiconto Intermedio di Gestione al 30 marzo 2022), preso atto dell'impossibilità di addivenire ad accordi definitivi di reciproca soddisfazione, gli amministratori hanno reindirizzato la ricerca e le valutazioni, considerando, per le fasi successive, il supporto diretto dell'azionista di maggioranza anche nell'esame di specifici dossier relativi a possibili sinergie operative e finanziarie attualmente allo studio.

Quanto sopra porta il Gruppo FullSix verso obiettivi di stabilizzazione e sviluppo, al contenimento dei fattori di rischio e alla predisposizione di una base strutturale solida su cui avviare la crescita.

Conseguentemente, l'obiettivo aziendale della controllata Softec S.p.A. si conferma il rafforzamento dei prodotti proprietari, tra cui la piattaforma di *digital IOT "Orchestra"*, e della *value proposition*, con focus particolare allo sviluppo sulle linee di processo dell'Industry 4.0, a partire dal Phyigital Retail, Data Driven

Customer Experience e Artificial Intelligence, a cui affiancare, con modalità analoghe, altri processi, in cui sia possibile configurare e determinare conoscenze specifiche e differenzianti, conseguibili attraverso partner di settore.

In merito, si osserva che le suddette considerazioni assumono un significato rilevante per le prospettive della Softec S.p.A., atteso il ruolo che la FullSix S.p.A. assegna alla controllata nel proprio piano industriale (in cui la stessa FullSix S.p.A. intende essere un catalizzatore di interessi sinergici, in iniziative che fanno perno sull'abilitazione digitale e tecnologica di processi di *business*, nel suo ruolo di *holding* operativa quotata sul mercato Euronext Milan).

Rinviano, all'ultima Relazione Finanziaria Semestrale (della Softec S.p.A. e della FullSix S.p.A.), si ricorda – anche riguardo al tema dell'effettiva realizzazione dello stesso Piano e, in generale, della continuità aziendale – che la controllante indiretta Orizzonti Holding S.p.A., azionista di maggioranza della capogruppo FullSix S.p.A., in data 21 settembre 2022, ha comunicato che continuerà a supportare finanziariamente la Softec S.p.A. con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding, per le esigenze di elasticità di cassa ed i fabbisogni della gestione ordinaria, rendendo disponibili alla Società tutte le risorse finanziarie per consentire alla stessa, ove necessario, di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti, per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria al 30 giugno 2022.

* * * *

Piani di ristrutturazione dell'indebitamento

Non sono stati approvati e non sono in corso di approvazione piani di ristrutturazione dell'indebitamento.

* * * *

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea di Softec S.p.A.,

- esaminata la situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022;*
- preso atto della Relazione illustrativa degli amministratori e delle osservazioni del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.;*
- considerato che la Società si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 6, comma 1, del D.L. n. 23/2020 convertito con modifiche dalla L. n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, nel testo in vigore fino al 28/02/2022, il quale prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2020, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e che, conseguentemente tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;*
- considerato che l'art. 6, comma 1, del D.L. n. 23/2020 convertito con modifiche dalla L. n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, e modificato dall'art. 3, co. 1-ter, D.L. n. 228/2021*

convertito dalla L. n. 15/2022, in vigore dal 01/03/2022, prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2021, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e che, conseguentemente, tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;

- *preso atto che, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia, e la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, avvalendosi della disposizione sopra citata, pari ad euro 1.020 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di euro 2.385 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo;*

DELIBERA

1. *di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 857 migliaia.*

Milano, 14 novembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Costantino Di Carlo)

