

N. 25421 di Repertorio

N. 15350 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'

SOFTEC S.p.A.

tenutasi in data 19 dicembre 2022

REPUBBLICA ITALIANA

21 dicembre 2022

L'anno duemilaventidue, il giorno ventuno del mese di dicembre,
in Milano, in Via Metastasio n. 5,
io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di
Milano,
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria
della società

"SOFTEC S.p.A."

con sede in Milano (MI), Viale Edoardo Jenner n. 53, capitale sociale euro
2.497.960,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di
Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 01309040473, Repertorio
Economico Amministrativo n. 1883334, società con azioni quotate presso il
Mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A., (di seguito
"Società")

tenutasi in data 19 dicembre 2022

con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari, nel luogo di
convocazione.

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della Società
medesima, e per essa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione
Costantino Di Carlo, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli
obblighi di deposito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Il giorno 19 dicembre 2022, alle ore 17,00, assume la presidenza
dell'assemblea, ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, il Presidente del
consiglio di amministrazione Costantino Di Carlo, il quale al fine della
verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la
rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti, e, in particolare, è
stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di
statuto;
- che è fino a questo momento presente, in proprio o per delega, numero 1
azionista, titolare di numero 2.247.914 azioni pari al 89,99% dei diritti di
voto.

Il Presidente dichiara pertanto validamente costituita la presente assemblea
per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

* * * * *

Ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, il Presidente propone all'assemblea
di designare me Notaio, quale Notaio e Segretario della presente
assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori

assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

In mancanza di contrari o astenuti, il Presidente mi conferma l'incarico quale Notaio e Segretario.

* * * * *

Il Presidente invita a questo punto me Notaio a fornire, per suo conto, le informazioni preliminari e le disposizioni procedurali dei lavori assembleari.

A seguito dell'incarico ricevuto porto a conoscenza:

- che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 19 dicembre 2022 alle ore 17,00 in Milano, Via Metastasio n. 5, presso ZNR Notai in prima convocazione, e per il giorno 20 dicembre 2022 alle ore 17,00, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana in data 1° dicembre 2022;
- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, è al momento intervenuto il solo Presidente.
- che, per il Collegio Sindacale, risultano intervenuti: Roberta Provasi (presidente), Anna Maria Pontiggia e Lucia Foti Belligambi (sindaci effettivi);
- che sono intervenuti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
- che il capitale sociale di euro 2.497.960,00 è diviso in n. 2.497.960 azioni prive del valore nominale;
- che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione delle azioni possedute e indicazione della presenza per ciascuna singola votazione costituirà allegato del verbale assembleare;
- che mi riservo di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento del capitale sociale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 12 dello statuto e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

	n. azioni	%
FullSix SpA		
- (direttamente)	2.247.914	89,99%
Totale	2.247.914	89,99%

- che la società non possiede azioni proprie.

A questo punto:

- chiedo ai partecipanti dell'assemblea che dovessero uscire dalla sala di segnalare al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- segnalo che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione

nominativa degli azionisti contrari o astenuti;

- faccio presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo.

Per conto del Presidente, invito gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, a valere relativamente a quanto indicato all'ordine del giorno.

Nessuna dichiarazione viene resa.

Do quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

"1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 settembre 2022."

Con riferimento a tale ordine del giorno informo che è stata, tra l'altro pubblicata sul sito internet della società, nonché depositata presso la sede sociale, a disposizione del pubblico nei modi di legge, la Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale.

* * * * *

Su incarico del Presidente, do quindi inizio alla trattazione **dell'ordine del giorno**, ricordando che nella relazione redatta dagli amministratori viene illustrata la situazione patrimoniale al 30 settembre 2022 e risultano tra l'altro le considerazioni relative ai provvedimenti da assumere per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale.

Ricordo inoltre che, ai sensi dell'art. 2446 c.c. il Collegio Sindacale ha altresì reso note le proprie osservazioni in data 20 novembre 2022, il tutto come risulta dalla documentazione pubblicata ai sensi di legge.

In considerazione del fatto che la relazione degli amministratori, nonché le osservazioni del Collegio Sindacale sono state messe a disposizione del pubblico ai sensi di legge, ne ometto la lettura.

Procedo quindi a nome del Presidente a dare direttamente lettura della proposta dell'organo amministrativo dopo di che aprirò la discussione.

"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."

Apro quindi la discussione per conto del Presidente e invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo.

La risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, pongo ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che, tenuto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 1 azionista, portatori di n. 2.247.914 azioni, pari a circa il 89,99 % del capitale sociale.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 2.247.914 voti
- ☐ contrari: nessuno
- ☐ astenuti: nessuno.

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata all'unanimità.

* * * * *

Esaurita la trattazione dell'argomento all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 17,15 e ringrazia gli intervenuti.

* * * * *

Si allega al presente atto:

"A" Elenco dei partecipanti con indicazione analitica dei voti espressi nella votazione;

"B" Relazione degli amministratori e osservazioni del collegio sindacale redatte ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile quali pubblicati sul sito Internet della Società.

* * * * *

Copie e Trattamento dati personali

Il Presidente ha preso atto che il notaio è tenuto a rilasciare, a chiunque ne faccia richiesta, copie, estratti e certificati del presente atto.

Il Presidente ha autorizzato il notaio a inviare, anche attraverso la piattaforma di condivisione documentale dello studio notarile, copie, estratti e certificati del presente atto e dei relativi adempimenti, unitamente ai dati personali in essi contenuti, alla stessa Società, nonché ai professionisti e/o rappresentanti da essa indicati.

I dati personali sono trattati per le finalità e con le modalità indicate

nell'informativa resa disponibile sul sito internet e nei locali dello studio notarile.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 18,00 di questo giorno ventuno dicembre duemilaventidue.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di tre fogli ed occupa cinque pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

SPAZIO ANNULLATO

RISULTATI ALLE VOTAZIONI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

FRANZINI ALESSANDRO

- PER DELEGA DI

FULLSIX S.P.A.

Parziale

Totale

0

2.247.914

2.247.914

PRESENTI ALLE VOTAZIONI
Ordinaria

1	
F	

Ordine del giorno:

1 Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 c.c.

LEGENDA:

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; N: Non votante; X: Assente alle votazioni



SPAZIO ANNULLATO

Allegato " B " all'atto
in data...21-12-2022.....
n.25A21/153SO. rep.

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.softecspa.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
Uti (perdite) a nuovo	(7.183.119)	(6.163.250)	(1.019.868)
Uti (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 SOSF	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.

ml

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 Phygital 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).

Rinviando, 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

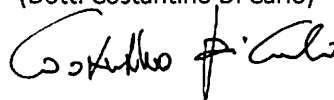
1. *di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 857 migliaia.*

Milano, 14 novembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Costantino Di Carlo)



Softec S.p.A.
Viale Jenner, 53 - 20159 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano e P.I. n. 01309040473
Capitale Sociale sottoscritto e versato euro 2.497.960,00 i.v.

Osservazioni del Collegio Sindacale alla Relazione degli Amministratori predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF nonché ai sensi dell'art. 2446 del codice civile e dell'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni

Signori Azionisti,

il Consiglio di amministrazione del 14 novembre 2022 della società Softec S.p.A (di seguito la "Società"), Vi ha convocato in assemblea ordinaria in data 19 dicembre ed occorrendo in data 20 dicembre 2022 per sottoporVi il bilancio infra-annuale al 30 settembre 2022, unitamente alla relativa relazione illustrativa, nonché per deliberare in merito ai provvedimenti che riterrete opportuno assumere, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446, primo comma cod. civ., in conseguenza della circostanza che la Società al 30 settembre 2022 presentava un capitale sociale ridotto di oltre un terzo per effetto delle perdite accumulate.

Come disposto dall'art. 2446, primo comma, cod. civ., il Collegio Sindacale è chiamato a formulare le proprie osservazioni in merito alla suddetta relazione del Consiglio di amministrazione.

Normativa Emergenziale – Pandemia da Covid.

Preliminarmente occorre osservare che alle perdite emerse nel corso dell'esercizio al 31 dicembre 2021 si applica la sospensione degli obblighi previsti dal codice civile e specificatamente dagli artt. 2446, secondo e terzo comma, e 2447, in conformità alla modifica apportata all'art. 6, primo comma, del d.l. n. 23 dell'8 aprile 2020, convertito con modificazioni dalla legge n. 40 del 5 giugno 2020 e dall'art. 3, comma 1-ter, del d.l. n. 228 del 30 dicembre 2021, n. 228 convertito con modificazioni dalla legge n. 15 del 25 febbraio 2022.

Più specificatamente, il citato comma 1-ter ha esteso alle perdite emerse nell'esercizio in corso al 31 dicembre 2021 la disciplina di sterilizzazione per le perdite previste per l'esercizio in corso

al 31 dicembre 2020, prevedendo che anche per le perdite emerse nell'esercizio in corso alla data del 31 dicembre 2021 non si applicano gli artt. 2446, secondo e terzo comma, cod. civ. e 2447 cod. civ. e non opera la causa di scioglimento per la riduzione o la perdita del capitale sociale di cui all'art. 2484, primo comma, n. 4, cod. civ. In altri termini, la perdita conseguita nell'esercizio 2021 è sterilizzata ed il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo, come stabilito dall'art. 2446, secondo comma, cod. civ., è posticipato al quinto esercizio successivo, ovvero qualora siano emerse perdite di oltre un terzo che lo abbiano ridotto al di sotto del limite legale, gli obblighi di riduzione e contestuale integrazione del capitale, ovvero, in alternativa, di trasformazione della società o di scioglimento, possono non essere assunti per i cinque esercizi successivi a quello in cui le perdite siano emerse ovvero sino al 2026, mentre per le perdite relative all'esercizio 2020 sino al 2025. A tal riguardo, il Collegio osserva che la previsione intende attribuire alla Società un idoneo percorso temporale per uscire dallo stato di difficoltà, non affidando il potenziale recupero di redditività della gestione e la tutela dei creditori sociali ad un mero automatismo previsto dal codice civile, ma ad un'attività gestionale sia ordinaria che straordinaria supportata da dati previsionali che siano coerenti per il recupero nel periodo oggetto di osservazione della redditività e dell'equilibrio patrimoniale e finanziario.



Osservazione del Collegio al bilancio infra-annuale al 30 novembre 2021 - Perdite sterilizzate anno 2020.

Corre l'obbligo di ricordare che il Consiglio di amministrazione, in data 30 dicembre 2021, ha approvato il bilancio infra-annuale al 30 novembre 2021 accompagnato dalla nota integrativa, dalla relazione della gestione e dalla relazione illustrativa ai sensi dell'art. 2446, primo comma, cod. civ. ed ha convocato, l'assemblea ordinaria per il 10 febbraio 2022 e, occorrendo, per il 15 febbraio 2022.



In data 14 gennaio 2022 abbiamo rilasciato le nostre osservazioni alla relazione degli Amministratori, osservazioni alle quale rimandiamo integralmente e ricordiamo, per quanto occorrer possa, che:

- la perdita di euro 1.138 migliaia dell'esercizio 2020 non rileva ai sensi dell'art. 2446

 qui il

cod.civ. ovvero che tale perdita non concorre, per cinque esercizi consecutivi successivi dalla sua emersione - 31 dicembre 2025 -, nella determinazione del patrimonio netto della Società al fine di verificare che il medesimo patrimonio netto si sia ridotto di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;

- escludendo la perdita dell'esercizio 2020, il patrimonio netto della società al 30 novembre 2021 era pari ad euro 1.080 migliaia;
- è stata sottoposta all'assemblea la proposta di rinvio a nuovo della perdita di euro 893 migliaia emergente alla situazione al 30 novembre 2021.

Si dà atto che l'assemblea del 10 febbraio 2022 ha deliberato il rinvio a nuovo della suddetta perdita.

Si ricorda, altresì, che la Società aveva maturato nel mese di dicembre 2021 un'ulteriore perdita, per cui la perdita dell'esercizio 2021 si attestava in euro 1.020 migliaia, con un patrimonio netto non inferiore al terzo del capitale sociale, escludendo la perdita 2020 che già beneficiava della disciplina emergenziale e che pertanto dovrà trovare integrale copertura non oltre il 31 dicembre 2025.

Da ultimo, si rammenta che, in data 28 aprile 2022, si è tenuta l'assemblea della Società che ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021, con una perdita di euro 1.020 migliaia, che ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita in relazione alla quale si chiede alla convocanda assemblea di deliberare in merito alla possibile sterilizzazione in ossequio alla normativa emergenziale descritta nella parte introduttiva della presente relazione, con la conseguenza che, se nel corso dei cinque esercizi successivi - 31 dicembre 2026 - risultasse che la Società abbia cumulato perdite, che senza contare quelle sterilizzata, riducono il capitale di oltre un terzo, gli artt. 2446 e 2447 cod. civ, troveranno immediata applicazione.

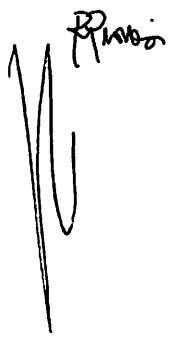
Supporto finanziario e convocazione Assemblea ex art. 2446 cod. civ.

Nel corso del Consiglio di amministrazione del 21 settembre 2022 si è dato atto che, a seguito della rilevazione del risultato del 1° semestre 2022, il risultato netto del periodo era negativo e pari ad euro 510 migliaia (risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 166 migliaia) e che il patrimonio netto era pari a euro 573 migliaia, di poco superiore al limite previsto dall'art.

2446 cod. civ. ed in particolare era pari ad euro 1.711 migliaia escludendo la perdita del 2020 in quanto sterilizzata ex art.1, comma 266, legge n. 178/2020, ma non solo che in conseguenza della sopracitata sterilizzazione la società presentava, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, un patrimonio netto non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo e quindi non trovava applicazione il secondo comma dell'art. 2446 cod. civ. Il Consiglio si è impegnato a tenere monitorata l'evoluzione dell'andamento della società e dei suoi risultati per valutare le nuove iniziative da intraprendere, compresa la possibilità di sterilizzare la perdita dell'esercizio 2021. I risultati economico-finanziari del primo semestre 2022 sono stati realizzati nel continuo di una fase di profonda transizione gestionale dell'azienda, che consente oggi alla Softec di posizionarsi sul mercato con una nuova *value proposition* e con una più efficace organizzazione. Tale transizione è avvenuta in un contesto economico e geopolitico complesso. Anche alla luce dei risultati non positivi conseguiti, sempre nel corso del Consiglio di amministrazione del 21 settembre 2022, è stato aggiornato il Piano industriale di Softec 2022-2025 anche al fine di recepire le azioni intraprese e finalizzate ad una maggior focalizzazione per le attività attinenti alla digital property, con la centralizzazione della gestione di tutti i canali digitali dei clienti, ottimizzando costi e performance. L'azionista di maggioranza Orizzonti Holding S.p.A. della controllante FullSix S.p.A., inoltre, – in continuità con le precedenti azioni di sostegno patrimoniale e finanziario –, ha inviato una comunicazione al Consiglio rappresentando l'impegno a rendere disponibili tutte le risorse finanziarie per consentire alla Società 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 e, quindi, sino alla data di approvazione della relazione finanziaria al 30 giugno 2023.

In seguito, quindi, il Consiglio di amministrazione si è riunito in data 14 novembre 2022 ed ha approvato il bilancio infrannuale al 30 settembre 2022 e la relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. da sottoporre alla convocanda assemblea ordinaria per il giorno 19 dicembre 2022 e, occorrendo, per il 20 dicembre 2022, rispettivamente in prima e seconda convocazione, affinché la stessa possa prendere gli opportuni provvedimenti.

Con riferimento alle iniziative che il Consiglio di amministrazione propone di assumere agli azionisti, si fa presente che è intenzione di chiedere, esaminato il bilancio infrannuale al 30



Digita qui il t

settembre 2022:

- di prendere atto della relazione illustrativa degli amministratori unitamente alle nostre osservazioni ex art. 2446 cod. civ.;
- di prendere atto che è emerso che il capitale sociale della Softec SpA risulta ridotto di oltre un terzo per effetto delle perdite accumulate e, pertanto, la Società ricade nelle previsioni dell'art. 2446 del Codice Civile. In particolare, quanto ai dati del Conto Economico al 30 settembre 2022, la Società presenta i seguenti dati:

- - Ricavi netti pari ad 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.

In particolare, per quanto riguarda la consistenza del Patrimonio netto, pari ad euro 227 migliaia, esso è composto dalla voce Capitale sociale per euro 2.498 migliaia, dalla Perdita di periodo per euro 857 migliaia, dalle Perdite portate a nuovo complessivamente pari ad euro 7.183 migliaia e dalle Riserve di patrimonio netto presenti in bilancio, complessivamente pari ad euro 5.769 migliaia. Essendo il limite di patrimonio rilevante ai fini dell'art. 2446 c.c. di euro 1.665 migliaia circa, ed escludendo le perdite in regime di sospensione ex art. 6, D.L. n. 23/2020 pari ad euro 1.138 migliaia circa, il patrimonio netto della Società è pari ad euro 1.365 migliaia circa, presentando quindi un delta negativo di circa euro 300 migliaia.

La Società, pertanto, pur avvalendosi della facoltà di rinviare la copertura della perdita d'esercizio 2020 fino al 31 dicembre 2025 (in applicazione di disposizioni di legge temporanee in materia di riduzione del capitale, di cui la Società si è già avvalsa), ricade nelle previsioni di cui all'art. 2446 c.c.

Tanto premesso, la proposta da sottoporre alla convocanda assemblea è la seguente:

- esaminata la situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022;
- preso atto della Relazione illustrativa degli amministratori e delle nostre osservazioni, 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;
- rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 857 migliaia.

Ragioni e cause del deficit patrimoniale.

Softec 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

e misurabili per 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 si riflettono ovviamente all'interno della Società, coinvolgendola in speculari attività di profonda riorganizzazione interna, a carattere strategico ed operativo, avvenute in un contesto ambientale caratterizzato da una situazione di generale incertezza e, in alcuni casi, di oggettiva difficoltà, prima per le conseguenze della pandemia da Covid-19, poi per gli effetti della guerra tra Russia e Ucraina, che 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 difficoltà dell'azienda nell'esprimere il proprio potenziale.

Situazione patrimoniale e posizione finanziaria al 30 settembre 2022

Tenuto conto di quanto esposto, stante la necessità per la Società di procedere all'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2446, primo comma, cod. civ., il 14 novembre 2022, il Consiglio di amministrazione ha approvato la situazione patrimoniale al 30 settembre 2022, corredata della relazione finanziaria infrannuale alla data del 30 settembre 2022 e della relativa relazione illustrativa, predisposta ai sensi del combinato disposto dell'art. 2446, primo comma, cod. civ., e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 e s.m.i., in conformità allo schema n. 5 previsto dall'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti.

In particolare, la relazione illustrativa in parola è corredata dai seguenti prospetti al 30 settembre 2022:

- situazione patrimoniale;
- conto economico;
- situazione finanziaria netta.

Dai suddetti prospetti emergono i seguenti elementi significativi:

- patrimonio netto di euro 227 migliaia di euro;

- perdita netta di periodo di euro 857 migliaia di euro;
- perdita netta al 31 dicembre 2020 di euro 1.138 migliaia di euro;
- posizione finanziaria netta di euro 2.610 migliaia di euro.

Si rileva che tale situazione patrimoniale e finanziaria non è stata sottoposta a revisione contabile.

Continuità aziendale.

Riguardo al tema dell'effettiva realizzazione del piano industriale e, in generale, della continuità aziendale, si è altresì preso atto:

- 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 il Gruppo, con l'accesso alla sua tesoreria, 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, sino alla data di approvazione del resoconto intermedio al 30 giugno 2023.

Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 cc e dell'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

La relazione verte sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato le perdite, sulla natura e sulle caratteristiche delle stesse.

Il Collegio osserva che dall'esame della documentazione complessiva le cause delle perdite, dipendenti da fattori sia endogeni che esogeni sono bene argomentate.

Sono altresì espone le iniziative da adottare per preservare la continuità aziendale pur considerando le numerose incertezze e rischi derivati dalla diffusione della pandemia Covid-19, dal conflitto Russo-Ucraino e dalle assunzioni sottese ai processi di aggregazioni con società terze da parte della controllante FullSix S.p.A., incertezze che trovano mitigazione nel sostegno finanziario del socio di riferimento del gruppo FullSix, Orizzonti Holding S.p.A., che ha altresì riconfermato la disponibilità a ridurre la propria partecipazione nella capogruppo allo scopo di

favorire l'ingresso di partner industriali e finanziari.

Conclusioni.

Il Collegio Sindacale, per quanto di propria competenza, ha verificato l'osservanza delle norme di legge e regolamentari che disciplinano la formazione della relazione e della situazione economico patrimoniale e finanziaria ex art. 2446, primo comma, cod. civ.

In base alle suesposte considerazioni ed avuto riguardo ai contenuti della relazione degli Amministratori, il Collegio Sindacale osserva che è stata resa adeguata informativa, in ossequio alle previsioni normative applicabili, avendo il Consiglio di amministrazione chiarito la natura e le cause della perdita ed esposto esaurientemente le conseguenti azioni da adottare.

Alla luce di quanto precede, il Collegio Sindacale ritiene che il presupposto della continuità aziendale, assunto dagli Amministratori nella relazione ex art. 2446, primo comma, cod. civ., andrà costantemente monitorato nel corso dei prossimi mesi, così come l'effettivo avanzamento del piano industriale supportato dal sostegno finanziario del socio di controllo del Gruppo.

Il Collegio invita pertanto l'assemblea a deliberare in merito alla proposta formulata dal Consiglio di amministrazione così come formulata.

Milano, 20 novembre 2022

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Roberta Provasi (Presidente)

Dott.ssa Annamaria Pontiggia (Sindaco effettivo)

Dott.ssa Lucia Foti Belligambi (Sindaco effettivo)



REGISTRAZIONE

☒	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
-------------------------------------	--

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

☐	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
☐	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
☐	<u>In bollo:</u> per gli usi consentiti dalla legge.
☒	<u>In carta libera:</u> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

☐	<u>Copia su supporto informatico:</u> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
☒	<u>Copia cartacea:</u> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce