

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2023

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023

- **Valore della Produzione: Euro 26,4 milioni, +22% (FY2022 Euro 21,6 milioni)**
- **Ricavi: Euro 23,3 milioni, +27% (FY2022 Euro 18,4 milioni)**
- **EBITDA Adjusted¹: Euro 4,6 milioni, +20% (FY2022 Euro 3,9 milioni)**
- **Posizione Finanziaria Netta: cash positive Euro 0,34 milioni (FY2022 cash positive Euro 0,04 Milioni)**

Il Consiglio di Amministrazione di **FOS S.p.A.** - PMI genovese di consulenza e ricerca tecnologica, attiva nella progettazione e nello sviluppo di servizi e prodotti digitali per grandi gruppi industriali e per la pubblica amministrazione, quotata al segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A - riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. Tali risultati verranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti prevista in data 29 aprile 2024.

Gli Amministratori Delegati **Enrico Botte** e **Matteo Pedrelli**, hanno dichiarato: *“Siamo molto soddisfatti del risultato dell'anno. Proseguiamo nel percorso di crescita con solide basi finanziarie e patrimoniali. Purtroppo, la carenza strutturale di risorse tecniche limita la delivery di progetti e servizi ma l'ottimo andamento della nostra Academy ci spinge ad avere una buona confidenza per il futuro. Abbiamo avviato un percorso di focus sui mercati verticali in particolare Automotive, Aereo-spazio, Pubblica Amministrazione, Sanità e Mobilità con soluzioni tecnologiche dedicate e rileviamo un ottimo incremento dei ricavi da piattaforme proprietarie. Il 2024 è partito bene con la partecipazione diretta a grandi gare CONSIP e con l'operazione di ingresso nel capitale di CGI S.r.l., società che gestisce il sistema informativo del Porto di Genova, entrando così di fatto nella digitalizzazione del settore della logistica e trasporti. Rimaniamo attenti alle opportunità di sviluppo per linee esterne confortati dall'ottima performance di InRebus nel Digital Learning in Piemonte e all'integrazione dei servizi per data center di NAeS Solutions che rafforza sempre più la nostra presenza in Lombardia”.*

Risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2023

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci d'esercizio chiusi al 31 dicembre 2023 della Capogruppo FOS S.p.A., nonché delle altre società del gruppo rientranti nel perimetro di consolidamento, quali Technology and Groupware S.r.l., InRebus Technologies S.r.l. (di seguito "InRebus"), la controllata lituana UAB Gruppo FOS Lithuania e NAeS Solutions S.r.l. (di seguito "NAeS").

¹ Dato esposto al lordo di oneri straordinari sostenuti nel corso dell'esercizio 2023 pari a Euro 201 migliaia di cui partite transattive con personale dipendente per Euro 131 mila, le spese legali collegate a queste transazioni per Euro 13 mila, altre spese legali per Euro 35 mila oltre ad oneri legati ad operazioni non recurring per Euro 22 mila

Nel 2023, il Gruppo ha continuato la propria crescita registrando un valore della produzione pari a Euro 26,4 milioni (+22% rispetto a Euro 21,6 milioni dell'esercizio 2022). Tale crescita è stata generata sostanzialmente dal rafforzamento del posizionamento in tutte le aree di business in cui opera il Gruppo e, in particolare, (i) dal rafforzamento del posizionamento e l'ampliamento della base clienti sulla linea Communication Technology, (ii) dalla commercializzazione dei prodotti provenienti dall'attività di ricerca e sviluppo (Microcosmo e Eye-trap), (iii) dall'attività sviluppata in ambito Building Automation e (iv) dal consolidamento integrale dei risultati economici di NAeS.

Di seguito si riporta la suddivisione del valore della produzione realizzato nell'esercizio 2023 per area di business:

Valori in Euro	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Software House	14.467.917	14.393.791	74.126	1%
Infrastrutture Digitali	7.997.735	3.474.162	4.523.572	130%
Ingegneria	3.909.451	3.676.643	232.808	6%
Altro	27.636	18.221	9.415	52%
Valore della produzione	26.402.739	21.562.818	4.839.921	22%

L'area di business Software House registra un valore della produzione pari ad Euro 14,5 milioni, in linea rispetto all'esercizio 2022 (Euro 14,4 milioni), e aggrega i risultati delle linee di business Information Technology, Automation and Solution e Digital Learning.

Nel corso del 2023 la linea di business Software House ha evidenziato il consolidarsi delle dinamiche di forte mobilità del personale tecnico, in particolare nell'ambito dello sviluppo software, con il costante impegno del Gruppo nel costruire team capaci e affidabili adeguando il proprio modello di erogazione dei servizi in base al rapporto stretto con il cliente finale. La fase di adeguamento ad un nuovo modello di business da parte dei grandi clienti dovuto alla mancanza di risorse professionali tecniche adeguate, ha limitato la crescita della linea. Nonostante questo cambiamento di modello, tuttora in corso, la linea di business Software House ha evidenziato capacità di adeguamento con l'aumento delle attività progettuali legate alle soluzioni di building automation, allo sviluppo delle piattaforme proprietarie, all'erogazione di servizi IT e applicazioni software in outsourcing e alla fornitura di soluzioni di terzi. I centri di competenza aziendali in Cybersecurity, mobile, CRM, building automation, Digital learning, Datacenter e SCADA (supervisione e controllo dati) hanno garantito, in stretta collaborazione con l'Academy aziendale, di mantenere un mix virtuoso tra erogazione di servizi continuativi e delivery di progetti e soluzioni proprietarie. Nel corso del 2023, inoltre, sono continuati gli investimenti tecnici e commerciali per il consolidamento delle piattaforme digitali proprietarie in ambito salute (Sanisoft) e automotive (Skite).

I centri di competenza tecnologici hanno avviato il consolidamento di team di sviluppo software "verticali", in particolare nel settore Sanità, Logistica e Trasporti e Energia, e si è portata avanti l'integrazione tecnico commerciale con la NAeS, neoacquisita, per lo sviluppo dell'offerta aziendale in Lombardia.

L'area di business Infrastrutture Digitali registra un valore della produzione pari ad Euro 8,0 milioni, in crescita del 130% rispetto all'esercizio precedente (Euro 3,5 milioni nell'esercizio 2022), e aggrega i

risultati delle linee di business Communication Technology e la nuova linea Data Center, derivante dall'acquisizione di NAeS.

Nel 2023 il Remanufacturing Center (Repair and Refit) del Gruppo ha ampliato le attività di diagnostica, intervento e collaudo degli apparati elettronici con diversi operatori di telecomunicazioni per rispondere alla significativa crescita delle tecnologie in gestione. Sono stati potenziati gli investimenti sulla formazione del personale e sulle attrezzature industriali, in logica "industria 4.0", al fine di ampliare le capability tecnologiche.

Nel 2023, inoltre, è stato avviato un progetto di investimento per la definizione e l'attivazione di processi di economia circolare sui dispositivi elettronici con l'obiettivo di contribuire alla sostenibilità della catena di fornitura da e verso i clienti finali con il recupero di materiali e componenti e l'allungamento del ciclo di vita del prodotto.

Nel corso dell'esercizio il Gruppo ha consolidato le attività in ambito Data Center e Networking grazie all'integrazione di NAeS e avviato una strategia operativa che ha permesso al Gruppo di proporsi sul mercato delle Infrastrutture Digitali come operatore "all in one", in grado di gestire dalla progettazione e gestione per la conservazione dei dati (data center) alla trasmissione e fruizione dei dati (networking e reti di telecomunicazioni).

L'area di business Ingegneria registra un valore della produzione pari ad Euro 3,9 milioni, in crescita del 6% rispetto all'esercizio precedente (Euro 3,7 milioni nell'esercizio 2022).

Nel corso del 2023 il team di ingegneria ha ampliato in modo significativo le attività di progetto e delivery di soluzioni innovative per il mercato. Il centro di competenza in ambito progettazione Hardware e Software embedded ha erogato servizi continuativi su soluzioni innovative per clienti in ambito industriale, biomedicale e automotive. Nel 2023 si evidenzia un impatto significativo sul fatturato della vendita di prodotti/servizi nati all'interno dei laboratori di ricerca e sviluppo. In particolare, in ambito Agritech, la commercializzazione dei prodotti 'Microcosmo' e 'Eye-trap' ha avuto un ottimo successo nel settore Education, nell'ambito dei bandi Edugreen e Scuola 4.0, mentre, in tema Smart City, è stato lanciato il biofiltro tech denominato 'Aura' che ha iniziato la commercializzazione nel secondo semestre 2023, sempre nel settore Education.

L'EBITDA del Gruppo, rilevato al 31 dicembre 2023, ha registrato una crescita del 15% ed è pari a Euro 4,4 milioni (Euro 3,9 al 31 dicembre 2022). Tale risultato è stato realizzato principalmente grazie alla capacità di integrazione dell'offerta, ulteriormente arricchita dalle nuove acquisizioni, sia in termini di sinergie commerciali, sia di efficienza dei costi. Centrale è inoltre il contributo sulla marginalità generato dai risultati ottenuti dalla commercializzazione delle piattaforme proprietarie e dei prodotti derivanti dalle attività di ricerca e innovazione dell'area Ingegneria. Le capacità di ricerca e innovazione, comuni a tutte le linee di ricavo, consentono di mantenere profittevole nel tempo l'offerta di servizi commerciali.

L'EBITDA Adjusted è calcolato al lordo di oneri straordinari e non ricorrenti, pari a Euro 201 migliaia, che hanno influenzato il risultato dell'esercizio. Tra le voci considerate vi sono partite transattive con personale dipendente per Euro 131 mila, le spese legali collegate a queste transazioni per Euro 13 mila, altre spese legali straordinarie per Euro 35 mila oltre ad oneri legati ad operazioni non recurring per Euro 22 mila. L'EBITDA Adjusted è pari ad Euro 4,6 milioni, in crescita del 20% rispetto al dato 2022 pari a Euro 3,9 milioni. Nel corso dell'esercizio 2022, non sono state iscritte partite similari che

richiedessero di determinare un EBITDA Adjusted.

L'**EBIT** realizzato dal Gruppo nell'esercizio 2023 è stato pari a Euro 2,3 milioni e ha registrato una crescita del 4% rispetto a Euro 2,2 milioni dell'esercizio 2022, dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per Euro 2,2 milioni (Euro 1,7 milioni nell'esercizio 2022). Si segnala che il Gruppo ha deciso, a partire dal 1° gennaio 2023, di dare avvio all'ammortamento del progetto BIOMEDICALE sospeso dall'esercizio 2020, avendo fruito delle disposizioni in materia di sospensione transitoria degli ammortamenti previste dalla Legge del 13 ottobre 2020 n. 126 (intitolata "Disposizioni transitorie in materia di principi di redazione del bilancio").

L'**EBT** è stato pari a Euro 2,1 milioni, in aumento del 3% rispetto al dato dell'esercizio 2022 pari a Euro 2,0 milioni.

Il **Risultato Netto** è stato pari a Euro 1,3 milioni, in linea rispetto al dato del precedente esercizio (Euro 1,3 milioni nel 2021).

La **Posizione Finanziaria Netta** ("PFN") consolidata al 31 dicembre 2023 risulta *cash positive* per Euro 0,34 milioni (Euro 0,04 milioni al 31 dicembre 2022). Il miglioramento della PFN deriva principalmente dai risultati raggiunti dal Gruppo in termini di business. Tale generazione di cassa risente tuttavia anche dell'impatto dell'attività di buy-back svolta nel periodo di riferimento per circa Euro 120 migliaia, dell'esborso sostenuto in fase di aumento di capitale della start-up Mr. Pot Still per Euro 100 migliaia, degli oneri straordinari sostenuti per circa Euro 115 migliaia e, in quota minore, dei lavori sostenuti sulla nuova sede.

Il **Patrimonio Netto**, pari a Euro 13,6 milioni è in crescita rispetto al 31 dicembre 2022 (Euro 12,4 milioni) per effetto, principalmente, del positivo risultato di esercizio. Si segnala che nel corso dell'esercizio 2023 sono state acquistate ulteriori complessive n. 35.250 azioni proprie per un valore di carico pari a Euro 119.595. In conseguenza a tali operazioni, il numero di azioni proprie risultante al 31 dicembre 2023 risulta pari a n. 117.750, pari all'1,72% del Capitale Sociale, mentre il valore della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio al 31 dicembre 2023 risulta pari a Euro 404.026 (Euro 284.431 al 31 dicembre 2022).

Risultati economico-finanziari della Capogruppo Fos S.p.A. al 31 dicembre 2023

Il **Valore della Produzione**, pari a Euro 11,4 milioni è in crescita del 10% rispetto all'esercizio 2022 (Euro 10,4 milioni). Tale incremento è principalmente legato alla commercializzazione dei prodotti provenienti dall'attività di ricerca e sviluppo, in particolare per le aree di business Software House e Ingegneria attraverso i prodotti Microcosmo e Eye-trap, e all'attività sviluppata in ambito Building Automation.

L'**EBITDA** ha raggiunto un valore pari a Euro 1,8 milioni (Euro 1,6 milioni nell'esercizio 2022), con un aumento del 12%, mentre l'**EBITDA Adjusted**, calcolato al lordo dei sopra citati oneri straordinari per la quota di pertinenza della Società, è pari a Euro 1,9 milioni in crescita del 20% rispetto al dato 2022.

L'**EBIT** è stato pari a Euro 0,6 milioni (Euro 0,5 milioni nell'esercizio 2022), mentre la Società ha chiuso

l'esercizio 2023 con un **Risultato Netto** pari a Euro 1,2 milioni (Euro 0,8 milioni nell'esercizio 2022), in crescita del 46%.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2023 è a debito per Euro 1,2 milioni (a debito per Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2022). Il miglioramento della PFN deriva principalmente dai risultati raggiunti dalla Società in termini di business oltre che dall'incasso dei dividendi erogati dalle società controllate per Euro 0,9 milioni. Tale generazione di cassa risente dell'impatto dell'attività di buy-back svolta nel periodo di riferimento per circa Euro 120 mila, dell'esborso sostenuto in fase di aumento di capitale della start-up Mr. Pot Still per Euro 100 migliaia, e degli oneri straordinari sostenuti per circa Euro 70 migliaia e, in quota minore, dei lavori sostenuti sulla nuova sede.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 10,6 milioni, in crescita rispetto al 31 dicembre 2022 (Euro 9,6 milioni).

Proposta di destinazione dell'Utile di esercizio

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 di FOS S.p.A. presenta un utile pari ad Euro 1.168.483.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti di destinare Euro 58.424 a riserva legale e Euro 1.110.059 a riserva di utili portati a nuovo.

Ulteriori delibere del Consiglio di Amministrazione

Modifiche statutarie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare la proposta di modifica statutaria, in particolare degli articoli 11, 13, 14, 16, 18, 20, 21 e 31 e di sottoporre le stesse all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti. Le modifiche del vigente statuto sociale sono proposte a seguito (i) dell'aggiornamento del Regolamento Emissenti Euronext Growth Milan in tema di valutazione della sussistenza dei requisiti in capo agli amministratori indipendenti di cui all'Avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A., nonché (ii) dell'entrata in vigore, in data 26 marzo 2024, del D.lgs. 58/1998 in tema di emittenti strumenti finanziari diffusi dalla L.21/2024 (cd. Legge Capitali) e (iii) del rebranding dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. avvenuto nel corso del 2021.

Modifica della politica avente ad oggetto la definizione dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza e verifica dei requisiti di indipendenza

Il Consiglio di Amministrazione, con riferimento ai criteri quantitativi e qualitativi di valutazione dell'indipendenza ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emissenti Euronext Growth Milan (di seguito la "Politica"), ha deliberato l'eliminazione dei riferimenti al possesso da parte degli amministratori indipendenti anche dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance delle società quotate, rimanendo tuttavia rilevanti le sole circostanze elencate all'art. 2, raccomandazione 7, del predetto codice. Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza individuati dalla Politica, aggiornata e approvata in data odierna, in capo agli amministratori indipendenti attualmente in carica.

Fatti di rilievo avvenuti del 2023

In data 3 marzo 2023 la Capogruppo è stata premiata nell'ambito dell'evento “La Lombardia che compete”. Il premio, promosso da Industria Felix Magazine – magazine trimestrale di economia e finanza in supplemento con il Sole 24 Ore – in collaborazione con il Centro Studi Economici di Cerved, l'Università LUISS Guido Carli e l'Associazione culturale Industria Felix, viene assegnato ogni anno alle aziende che si sono distinte per performance gestionali, affidabilità finanziaria e performance ESG, secondo un'inchiesta svolta da un comitato scientifico coordinato dal Professor Cesare Pozzi, docente di Economia Industriale presso l'Università LUISS Guido Carli.

In data 3 aprile 2023 la Capogruppo ha comunicato di aver ottenuto l'approvazione del progetto di Ricerca e Sviluppo “BIM4CE Bridge monitoring using real-time data and digital twins for Central Europe” nell'ambito del primo bando del Programma Central Europe denominato “Interreg Central Europe”. Il progetto BIM4CE - selezionato tra le 280 proposte per una nuova generazione di progetti transnazionali per rendere l'Europa centrale più intelligente, più verde e integrata - ha l'obiettivo di sviluppare una tecnologia innovativa nel monitoraggio dei ponti, tra le maggiori infrastrutture critiche, tramite l'utilizzo di sensori intelligenti innovativi in combinazione con sistemi SCADA consolidati (controllo di supervisione e acquisizione dati) per consentire una gestione più resiliente, sicura ed efficiente in termini di costi, consentendo un monitoraggio permanente delle risorse fisiche. Il fulcro del progetto consiste nella scalabilità della soluzione sviluppata, la quale considererà in soluzioni hardware e software per la raccolta dei dati, dell'infrastruttura di connettività, dell'analisi e archiviazione dei dati e della gestione delle decisioni.

In data 19 aprile 2023, la società FOS Greentech S.r.l. ha sottoscritto un aumento di capitale nella start-up Mr. Pot Still, versando un importo pari ad Euro 100.000 (di cui Euro 98.500 in sovrapprezzo azioni), che ha portato la quota di partecipazione dal 10,00% al 16,67%. Successivamente, in data 19 luglio 2023, per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto dal nuovo investitore en-trante Dude S.r.l., la partecipazione è scesa al 16,03%.

In data 1° giugno 2023 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione tra le due società del Gruppo FOS Greentech S.r.l., Società Incorporata, e la società Technology and Groupware S.r.l., Società Incorporante, il cui atto è stato perfezionato in data 19 maggio 2023. Dal 1° giugno 2023 le operazioni della Società Incorporanda sono state imputate al bilancio di T&G S.r.l. L'operazione di Fusione si inquadra nel processo di ridefinizione societaria del Gruppo facente capo a Fos S.p.A., già iniziato nel 2020 con l'incorporazione in Greentech S.r.l. della controllata Sesmat S.r.l., volto a semplificare la struttura e a meglio valorizzarne le sinergie operative, amministrative e societarie. La Fusione ha permesso un'ulteriore razionalizzazione e ottimizzazione dei livelli decisionali, della gestione delle risorse e dei costi di struttura, ma anche un'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie, contabili, fiscali ed amministrative.

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo e la società T&G S.r.l. hanno ottenuto, dall'Ente certificatore RINA, la Certificazione ISO 27001, standard internazionale per la gestione della sicurezza delle informazioni. La certificazione conferma che il sistema di gestione della sicurezza delle informazioni (SGSI/ISMS) - il sistema di processi, documenti, tecnologie e persone che aiutano a gestire, monitorare,

controllare e migliorare la sicurezza delle informazioni - è gestito in linea con le best-practice internazionali e gli obiettivi aziendali. Per il Gruppo aver ottenuto la certificazione è un passo in avanti verso la creazione del centro di competenza in ambito Cyber, un percorso iniziato nel dicembre 2022 con la nascita della partnership strategica con Talos S.r.l.s., PMI Innovativa e spin-off dell'Università degli Studi di Genova; la certificazione rappresenta un requisito necessario per rafforzare la presenza del Gruppo nel settore della sicurezza.

Nel corso del mese di luglio 2023, la società lituana del Gruppo ha ottenuto l'assegnazione del progetto LightTheBuilding, volto allo studio di soluzioni che fungano da reti di raccolta e diffusione della luce solare a favore degli ambienti interni agli edifici. Tali soluzioni potrebbero ridurre o sostituire l'utilizzo della luce artificiale, generando innumerevoli benefici in termini di risparmio energetico ed impatto ambientale, oltre a offrire un'illuminazione di qualità più elevata rispetto a quella fornita dalla luce artificiale. Il progetto, di durata annuale, è stato avviato nel secondo semestre 2023 e si concluderà nel primo semestre 2024 e sarà coperto da un contributo a fondo perduto pari ad Euro 50.000.

Nell'ambito di un ampliamento della linea di business Ingegneria e trasferimento tecnologico coordinata dall'Ing. Giorgio Allasia, a partire dal 1° settembre 2023, è stato inserito come nuovo responsabile Ricerca e Sviluppo l'Ing. Roberto Landò, il quale vanta una pluriennale esperienza a livello internazionale nella progettazione europea e nelle soluzioni di Open Innovation nei settori retail, industria e difesa.

Si segnala inoltre che l'attività di riparazione di apparati elettronici ad opera del "Repair Center" della controllata T&G Technology and Groupware S.r.l. è stata selezionata come best practice di economia circolare dal "SIIT- Distretto Tecnologico Ligure sui Sistemi Intelligenti Integrati" e pubblicata nella "Piattaforma Europea sulla Circular Economy" da Smart Circuit tra i 100 case study più virtuosi nel panorama europeo. Il progetto Smart Circuit - finanziato dal programma "Interreg Central Europe" che incoraggia la cooperazione tra 9 paesi dell'Europa centrale - pone le pratiche di economia circolare al centro dell'attività dei Poli di Innovazione digitale presenti nei paesi coinvolti. L'industria manifatturiera produce tonnellate di rifiuti ed emissioni, soprattutto nelle catene del valore legate ai settori dell'elettronica, dell'edilizia e del tessile. Smart Circuit, per far fronte a questo trend, incentiva le migliori pratiche di economia circolare nel settore collegando i poli di innovazione in tutta l'Europa centrale e aumentando la conoscenza tra i partner dei 9 paesi aderenti al programma (Austria, Croazia, Repubblica Ceca, Ungheria, Polonia, Slovacchia, Slovenia, Germania e Italia). Il lavoro di riparazioni elettroniche all'interno dell'indipendent multivendor Repair Center, effettuato per grandi player italiani e internazionali e che consiste nella riproduzione in laboratorio del fault di campo e successive riparazioni e collaudo, si aggira sui 13 mila interventi annui, realizzati all'interno dello stabilimento situato in Campania (San Marco Evangelista - Caserta), grazie ad un team altamente specializzato nel riparare qualunque apparato elettronico e capace di allungare sensibilmente il ciclo di vita degli apparati, con una conseguente gestione virtuosa degli e-waste a beneficio dell'ambiente e della sostenibilità.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

In data 15 gennaio 2024 la Capogruppo ha comunicato di essere entrata a far parte della Rete di Impresa denominata "Esperia" composta da consolidate realtà del mondo dell'IT Italiano e creata per rispondere efficacemente alle esigenze per la transizione e l'innovazione tecnologica per Imprese e per la Pubblica Amministrazione anche attraverso la partecipazione al Bando Consip per i sistemi applicativi

in cloud per la PA Locale. Il partenariato è formato da undici system integrator, e consolidate realtà del mondo IT, in grado di estendere le proprie attività su tutto il territorio nazionale che hanno deciso di coordinarsi e creare un punto di riferimento per una strategia comune verso la transizione digitale al servizio e a supporto della PA anche per il raggiungimento degli obiettivi del PNRR. La rete gode di una propria soggettività giuridica (L. 9 aprile 2009 n. 33 e succ. modifiche e integrazioni) e di un organismo di controllo e sorveglianza, conformemente a quanto previsto dal Modello 231. La rete, capillarizzata sul territorio nazionale, è coordinata da Netgroup S.p.A. e composta da FOS S.p.A., ADS S.p.A., Beta 80 S.p.A., BlueTensor S.r.l., Faticoni S.p.A., Infoteam S.r.l., Intersistemi Italia S.p.A., Ised S.p.A., Net Service S.r.l. e Sim NT S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, in data 25 gennaio 2024, ha deliberato di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale (di seguito "Offerta"), avente ad oggetto massime n. 500.000 azioni ordinarie della Società, pari al 7,31% del capitale sociale, al prezzo di Euro 4,00 per azione per un controvalore massimo di Euro 2.000.000. Il Corrispettivo dell'Offerta ha incorporato un premio del 16,96% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 24 gennaio 2024 (Euro 3,42), ultimo giorno di mercato aperto prima del lancio dell'Offerta. Le motivazioni che hanno spinto la società a promuovere tale operazione sono stati i vantaggi di natura finanziaria e strategica per la Società e indirettamente, per i suoi azionisti, essendo volta a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento. In particolare, la Società si è dotata di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre, nel contesto di possibili operazioni straordinarie, di finanziamento o di altre operazioni in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna la disposizione di azioni proprie. Durante il periodo di adesione, che ha avuto inizio il 29 gennaio 2024 e si è concluso il 9 febbraio 2024, sono pervenute in adesione n. 3.995.272 azioni, pari al 58,42% dell'intero capitale sociale e al 799,05% del quantitativo massimo delle azioni oggetto dell'Offerta. Per tale ragione è stato applicato il Riparto secondo il metodo "pro-rata", in virtù del quale la Società ha acquisito da tutti gli aderenti la medesima proporzione di azioni da questi ultimi apportate all'Offerta. Il Coefficiente di Riparto è stato pari al 12,51% e in data 14 febbraio 2024, la Società ha acquisito n. 499.904 Azioni, pari al 7,31% del capitale sociale, per un esborso complessivo pari ad Euro 1.999.616. Le Azioni in eccedenza sono state rimesse a disposizione degli aderenti nella giornata del 13 febbraio 2024. Sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta, e tenuto conto delle n. 117.750 azioni proprie già in portafoglio della Società prima dell'avvio del Periodo di Adesione, alla data del presente documento la Società deterrà complessivamente n. 617.654 azioni proprie, pari a circa il 9,03% dell'intero capitale sociale.

Alla luce di tale operazione, la struttura dell'azionariato aggiornata alla data di stesura del presente documento, per quanto noto a Fos S.p.A. è la seguente:

Azionisti	N° Azioni	Quota %
BP Holding S.r.l.	3.124.372	45,68%
BB Holding S.r.l.	598.662	8,75%
Azioni proprie	617.654	9,03%
Mercato	2.498.696	36,53%
Totale	6.839.384	100,00%

Si sottolinea che in data 26 marzo 2024 è terminato il periodo di lock-up in capo a soci titolari di n.122.250 azioni ordinarie, pari all'1,79% del capitale sociale della Capogruppo, che sono state incluse, nella tabella precedente, nel calcolo delle azioni di proprietà del Mercato, pari a n. 2.498.696.

Nel mese di marzo 2024 si è tenuto a Bolzano il kick-off meeting del progetto “INSTINCT” con tutti i partner coinvolti: il Centro di Sperimentazione Laimburg (capofila del progetto), FOS S.p.A., Eurac Research e la Libera Università di Bolzano. Il progetto “INSTINCT- Gestione sostenibile di Insetti chiave per l’agricoltura altop-tesina con sistemi di Sensori intelligenti e Tecniche di Intervento a basso impatto” ha l’obiettivo di utilizzare nuova sensoristica e soluzioni “chemical ecology” con applicazioni di Intelligenza Artificiale (“AI”) e sistemi Internet of Things (“IoT”), per lo sviluppo di sistemi di monitoraggio automatizzati, sostenibili e di agricoltura di precisione. Con il kick off meeting tenutosi a Vadena (in provincia di Bolzano) sono iniziate tutte le attività collaborative per la realizzazione del progetto, che ha una durata prevista di 36 mesi. Il progetto di ricerca e sviluppo prevede un investimento totale di Euro 928 migliaia, di cui Euro 800 migliaia derivanti da un contributo a fondo perduto del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale (“FESR”) della Provincia di Bolzano. FOS S.p.A. investirà complessivamente nel progetto circa Euro 256 migliaia, di cui circa Euro 130 migliaia derivanti da un contributo del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale (“FESR”) della Provincia autonoma di Bolzano. “INSTINCT” si prefigge di sviluppare un processo virtuoso di agricoltura di precisione per ridurre l’apporto di insetticidi per il contenimento di due insetti particolarmente dannosi nell’agricoltura.

In data 25 marzo 2024 la Capogruppo ha acquisito la quota del 15% del Capitale Sociale della Società CIG S.r.l., per un importo pari ad Euro 40.000. CGI S.r.l. opera nel settore della digitalizzazione della logistica e della portualità sia per gli operatori privati (spedizionieri, agenti marittimi, linee e terminal) sia nella gestione del sistema informativo per diverse autorità portuali tra cui quella di Genova. Tale operazione permette alla nostra azienda di entrare nell’informatica per il settore logistico-portuale. Le società, infatti, intendono avviare una collaborazione, sempre più integrata, per portare avanti una strategia di crescita comune nel mercato della realizzazione di progetti informatici a supporto dei trasporti, delle infrastrutture e della logistica.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sebbene il 2024 sia iniziato amplificando i fattori di incertezza e di instabilità geopolitica che stanno condizionando l’economia mondiale, il mercato tecnologico in Italia, spinto dal PNRR, presenta diverse opportunità di sviluppo, in particolare nella digitalizzazione dei settori critici per la competitività del paese. Il management ritiene che l’impatto dovuto all’imprevedibilità delle dinamiche dei sistemi finanziari, conseguenza dell’instabilità geo-politica, porterà ad aumenti oggettivi dei costi aziendali i quali, tuttavia, risultano già monitorati con serietà e diligenza, al fine di ridurre l’impatto di tali aumenti sul margine generato dal Gruppo, ed è già in atto una strategia di riposizionamento su commesse ad alta marginalità.

Nel breve periodo non si prevedono impatti significativi sul Gruppo, il quale continua il percorso di crescita orientato al miglioramento del proprio posizionamento sul mercato nonché al miglioramento continuo del risultato economico e della solidità della posizione finanziaria e patrimoniale.

Il piano di crescita è altresì fortemente legato al mercato delle risorse umane e delle competenze tecniche che evidenzia, ancor più nel 2024, una carenza strutturale e un conseguente turn over elevato di profili tecnici.

La strategia del Gruppo nel 2024 sarà focalizzata in:

- Importanti investimenti "innovativi" sulla Academy aziendale per il reperimento, il mantenimento

- e la valorizzazione del capitale umano aziendale a supporto dei progetti per i clienti;
- Potenziamento vendita di soluzioni “progettuali” chiavi in mano in ambito Trasporti e Logistica, Cybersecurity, Building Automation, SCADA e CRM;
- Focus “verticale” su prodotti software proprietari in ambito Agritech, Mobilità e Sanità;
- Cross Selling sulle linee di business Software House, Infrastrutture Digitali e Ingegneria per maggiore integrazione tecnica e commerciale.

Allo stesso tempo si continuerà a lavorare per accelerare anche una crescita “disruptive” con prodotti/servizi ad alto potenziale di “capitalizzazione” da trasferire dai laboratori di ricerca e sviluppo al mercato.

Infine, particolare enfasi sarà data sempre più al rendere evidenti, utilizzate e misurabili le attività – già nel DNA aziendale - di pratiche ESG (sostenibilità sociale e ambientale) nell’ottica di uno sviluppo sostenibile del business in grado di creare valore per tutte le categorie di portatori di interesse cui il Gruppo si rivolge e con i quali entra in contatto nello svolgimento della propria attività.

Convocazione dell’assemblea ordinaria e straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti, per il giorno 29 aprile 2024, in unica convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L’Avviso di Convocazione dell’Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all’adunanza assembleare. La documentazione relativa alle materie all’ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.gruppofos.it, alla sezione Investor Relations/Assemblee azionisti, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla normativa vigente.

A seguire i dati riclassificati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2023 (sia consolidati sia d'esercizio per FOS S.p.A.). I dati sono in corso di certificazione da parte della società di revisione incaricata.

Il presente comunicato stampa è online su www.gruppofos.it (sezione Investor Relations/Comunicati stampa price sensitive).

Fos S.p.A., fondata a Genova nel 1999 - guidata da Brunello Botte, classe '45, Presidente di Fos S.p.A., da Matteo Pedrelli, classe '67, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Fos S.p.A., co-fondatore di Fos S.p.A. insieme a Enrico Botte, classe '76 anche egli Amministratore Delegato di Fos S.p.A. - è a capo di un Gruppo che offre servizi digitali e progetti di innovazione, attraverso sei linee di business: “Information Technology”, “Communication Technology”, “Engineering & Technology Transfer”, “Digital Learning”, “Automation & Solution” e “Data Center” per importanti gruppi dell’industria, del settore biomedical, healthcare, trasporti, finanza, telecomunicazioni, pubblica amministrazione, grande distribuzione organizzata e shipping. Il Gruppo conta 216 addetti distribuiti in 8 sedi -



Genova, Milano, Torino, Roma, Caserta, Benevento, Bolzano e Vilnius (Lituania) – e 5 laboratori di ricerca (due a Genova, uno a Napoli, Bolzano e Kaunas in Lituania) in collaborazione con centri universitari (Università di Genova, Università di Bolzano, Università tecnica di Kaunas in Lituania) ed enti pubblici come l'ENEA (Agenzia nazionale per le nuove tecnologie l'energia e lo sviluppo economico sostenibile). Fos S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Nel 2021 il Gruppo ha registrato i seguenti risultati: Valore della Produzione pari a Euro 17,6 milioni, EBITDA pari a Euro 3,1 milioni e Risultato Netto pari a Euro 1,1 milioni.

Contatti

Euronext Growth Advisor & Specialist
Integrae SIM
info@integraesim.it
02 96846864

Investor Relations
Valentina Olcese
investor_relations@fos.it
+39 366 6202521

Media Relations

Sabina Petrella
sabina.petrella@fos.it
+39 339 1622696

Genova, 28 marzo 2024

PROSPETTI RICLASSIFICATI

Bilancio Consolidato al 31/12/2023

CONTO ECONOMICO

Conto Economico a Valore Aggiunto	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.344.409	18.395.912
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	6.569	42.378
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(23.815)	(79.835)
Altri ricavi e proventi	922.545	1.350.024
Costi capitalizzati	2.153.031	1.854.339
Valore della produzione	26.402.739	21.562.818
Acquisti di merci	3.107.167	2.117.120
Acquisti di servizi	7.070.088	5.860.203
Godimento di beni di terzi	598.209	356.978
Oneri diversi di gestione	157.017	128.993
Variazione delle rimanenze	45.370	40.694
Costi della produzione	10.977.851	8.503.988
Valore aggiunto	15.424.888	13.058.830
Costo del personale	10.994.337	9.199.538
EBITDA	4.430.551	3.859.292
EBITDA %	16,8%	17,9%
Oneri Straordinari	201.223	0
EBITDA Adjusted	4.631.774	3.859.292
EBITDA Adjusted %	17,5%	17,9%
Ammortamenti	2.142.226	1.502.785
Accantonamenti e svalutazioni attivo circolante	29.585	185.163
Risultato operativo (EBIT)	2.258.740	2.171.344
Oneri finanziari	(214.230)	(150.715)
Proventi finanziari	44.434	2.382
Valutazione al patrimonio netto partecipazioni	683	37
Saldo gestione finanziaria	(169.113)	(148.296)
Risultato prima delle imposte (EBT)	2.089.627	2.023.048
Imposte sul reddito	824.167	687.009
Risultato netto	1.265.460	1.336.039

STATO PATRIMONIALE

Dati patrimoniali	31/12/2023	31/12/2022
Crediti verso clienti	9.440.267	10.358.057
Rimanenze	914.233	976.850
Debiti verso fornitori	(2.903.733)	(4.706.506)
Capitale circolante netto commerciale	7.450.767	6.628.401
Altre attività	3.561.442	3.506.009
Altre passività	(6.138.332)	(5.759.722)
Capitale Circolante Netto	4.873.877	4.374.688
Immobilizzazioni materiali	571.459	467.492
Immobilizzazioni immateriali	9.735.460	9.395.896
Immobilizzazioni finanziarie	315.395	257.981
Attivo Immobilizzato Netto	10.622.314	10.121.369
Capitale investito Lordo	15.496.191	14.496.057
Trattamento di fine rapporto	(2.144.663)	(1.977.136)
Fondi per rischi ed oneri	(142.971)	(120.169)
CAPITALE INVESTITO NETTO	13.208.557	12.398.752
Cassa e altre disponibilità liquide	(9.390.358)	(9.667.527)
Attività finanziarie correnti	(6.034)	(6.034)
Crediti finanziari correnti	(33.081)	0
Disponibilità liquide	(9.429.473)	(9.673.561)
Debiti verso banche correnti	2.509.095	2.185.575
Debiti verso altri finanziatori correnti	81.205	1.442
Debiti verso soci venditori società acquisite a breve	491.050	491.049,99
Debiti finanziari a breve termine	3.081.350	2.678.067
Posizione finanziaria netta breve termine	(6.348.123)	(6.995.494)
Debiti verso soci venditori società acquisite a lungo	491.050	982.100
Debiti verso banche non correnti	5.512.151	5.974.454
Posizione finanziaria netta	(344.922)	(38.940)
Capitale sociale	1.709.846	1.709.846
Riserve e utili accantonati	10.578.173	9.391.807
Reddito d'esercizio	1.265.460	1.336.039
Patrimonio netto	13.553.479	12.437.692
TOTALE FONTI	13.208.557	12.398.752

PROSPECTI RICLASSIFICATI
Bilancio FOS SPA al 31/12/2023

CONTO ECONOMICO

Conto Economico a Valore Aggiunto	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.559.317	8.509.633
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	0	22.000
Altri ricavi e proventi	518.870	776.113
Costi capitalizzati	1.370.734	1.090.795
Valore della produzione	11.448.921	10.398.542
Acquisti di merci	1.553.356	1.325.492
Acquisti di servizi	3.298.487	2.916.683
Godimento di beni di terzi	255.813	233.263
Oneri diversi di gestione	87.385	97.141
Costi della produzione	5.195.041	4.572.580
Valore aggiunto	6.253.880	5.825.962
Costo del personale	4.442.254	4.202.777
EBITDA	1.811.626	1.623.185
EBITDA %	15,8%	15,6%
Oneri Straordinari	134.045	0
EBITDA Adjusted	1.945.672	1.623.185
EBITDA Adjusted %	17,0%	15,6%
Ammortamenti	1.203.220	978.176
Accantonamenti e svalutazioni attivo circolante	22.000	185.163
Risultato operativo (EBIT)	586.407	459.846
Oneri finanziari	(154.071)	(93.010)
Proventi finanziari	25.857	(2.621)
Proventi da partecipazioni	900.000	550.000
Saldo gestione finanziaria	771.786	454.369
Risultato prima delle imposte (EBT)	1.358.193	914.215
Imposte sul reddito	189.710	113.770
Risultato netto	1.168.483	800.445

STATO PATRIMONIALE

Dati patrimoniali	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Crediti verso clienti	4.131.687	4.538.474	(406.787)	-9%
Rimanenze	22.000	22.000	0	0%
Debiti verso fornitori	(1.370.609)	(2.370.874)	1.000.266	-42%
Capitale circolante netto commerciale	2.783.078	2.189.600	593.478	27%
Altre attività	2.934.780	2.936.080	(1.300)	0%
Altre passività	(3.667.163)	(3.101.302)	(565.861)	18%
Capitale Circolante Netto	(732.383)	(165.222)	(567.161)	343%
Immobilizzazioni materiali	290.998	218.210	72.788	33%
Immobilizzazioni immateriali	4.243.581	3.888.724	354.856	9%
Immobilizzazioni finanziarie	5.972.021	5.972.463	(442)	0%
Attivo Immobilizzato Netto	10.506.600	10.079.397	427.203	4%
Capitale investito Lordo	12.557.295	12.103.775	453.520	4%
Trattamento di fine rapporto	(599.515)	(552.149)	(47.367)	9%
Fondi per rischi ed oneri	(75.500)	(41.500)	(34.000)	82%
CAPITALE INVESTITO NETTO	11.882.279	11.510.126	372.153	3%
Cassa e altre disponibilità liquide	(5.258.361)	(5.385.408)	127.047	-2%
Crediti finanziari correnti	(23.336)	0	(23.336)	100%
Disponibilità liquide	(5.281.697)	(5.385.408)	103.711	-2%
Debiti verso banche correnti	1.603.798	1.441.955	161.842	11%
Debiti verso altri finanziatori correnti	81.205	0	81.205	100%
Debiti verso soci venditori società acquisite a breve	491.050	491.050	0	100%
Debiti finanziari a breve termine	2.176.053	1.933.005	243.047	13%
Posizione finanziaria netta breve termine	(3.105.644)	(3.452.403)	346.759	-10%
Debiti verso soci venditori società acquisite a lungo	491.050	982.100	(491.050)	100%
Debiti verso banche non correnti	3.855.729	4.388.173	(532.444)	-12%
Posizione finanziaria netta	1.241.135	1.917.870	(676.735)	-35%
Capitale sociale	1.709.846	1.709.846	0	0%
Riserve e utili accantonati	7.762.815	7.081.965	680.850	10%
Reddito d'esercizio	1.168.483	800.445	368.038	46%
Patrimonio netto	10.641.144	9.592.256	1.048.888	11%
TOTALE FONTI	11.882.279	11.510.126	372.153	3%