

Repertorio n. 26.867

Raccolta n. 14.933

**VERBALE DI ASSEMBLEA**  
REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno ventotto del mese di aprile dell'anno duemilaventuno, in Milano, nel mio studio in piazza Cavour n.1, io sottoscritto **Claudio Caruso**, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea della società per azioni:

**"SOSTRAVEL.COM S.P.A."**

con sede legale in Gallarate, via Marsala n. 34/A, P.IVA: 03624170126, con capitale sociale di Euro 598.122,50, deliberato per Euro 1.027.270,80, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di VARESE al n. 036244170126 e al R.E.A. al n. 366690, (qui di seguito anche la "**Società**"), tenutasi in data odierna alle ore 16:00 in questo luogo alla mia costante presenza e con tutti i partecipanti collegati con mezzi telematici ai sensi di legge e di statuto per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1. *Esame del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Eventuale sostituzione del Consigliere dimissionario Dott. Luca Galea; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Adeguamento dello Statuto Sociale alle previsioni del nuovo Regolamento AIM Italia; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
4. *Varie ed eventuali.*

**Presidenza dell'Assemblea**

Assume la presidenza dell'assemblea, su designazione unanime degli intervenuti, il signor *GENTILE Rudolph*, nato a Roma l'11 novembre 1972, domiciliato per la carica presso la sede sociale, il quale, agendo nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e, come tale, nell'interesse della Società, mi chiede di redigere il verbale dell'assemblea degli Azionisti (di seguito anche l'"**Assemblea**").

**Constatazione regolare costituzione dell'Assemblea**

Il Presidente

**verifica e dà atto che:**

- il capitale sociale sottoscritto e versato è di euro 598.122,50 ed è suddiviso in numero 5.981.225 azioni ordinarie senza espressione del valore nominale, ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la Società non detiene azioni proprie;
- l'Assemblea è stata regolarmente convocata in questo giorno, luogo e alle ore 16:00 in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno 29 aprile 2021 stesso luogo e ora, in seconda convocazione, a norma di legge e di Statuto, come da avviso recante tutte le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari ed in conformità alle stesse, pubblicato in data 10 aprile 2021 sul sito internet della Società (<https://www.sostravel.com/investor-relators/#informazioni-per-azionisti>) e sul quotidiano a diffusione nazionale Sole24Ore del 10 aprile 2021.

Il Presidente

Registrato presso la  
Direzione Provinciale I  
di Milano  
il 30/04/2021  
n. 36025  
serie 1T  
Esatti Euro 356,00

**dà quindi atto che:**

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, i Consiglieri signori DE BIASE Nicola e ZARGHETTA Edoardo;
  - del Collegio Sindacale sono presenti i dott.ri ORVIETO Enrico (Presidente del Collegio Sindacale), NATALINI Paolo e AMBROSINI Marco (Sindaci);
  - sono state eseguite a norma di legge e di statuto e nei termini previsti, le comunicazioni utili ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale, a legittimare l'intervento in Assemblea da parte degli Azionisti;
  - a cura del rappresentante della Computershare S.p.a, con sede in Milano, autorizzato dal Presidente, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
  - sono intervenuti numero 3 (tre) azionisti aventi diritto al voto rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, numero 3.231.186 azioni ordinarie pari al 54,02% del capitale sociale della Società, e precisamente:
    - \* RG Holding S.r.l., titolare di n. 2.453.645 azioni ordinarie, pari al 41,02% del capitale sociale della Società, giusta delega all'Avv. TESTA Stefano Matteo, nato a Milano il 19 aprile 1988;
    - \* Trawell CO S.p.A., titolare di n. 660.280 azioni ordinarie, pari all'11,04% del capitale sociale della Società, giusta delega all'Avv. TESTA Stefano Matteo;
    - \* 4AIM SICAF S.P.A., titolare di n. 117.261 azioni ordinarie, pari all'1,96% del capitale sociale della Società, giusta delega all'Avv. TESTA Stefano Matteo.
- Il Presidente dichiara la Assemblea validamente costituita in prima convocazione ed idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno, come sopra indicati.

Il Presidente

**comunica che:**

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell' art. 13.1 dello Statuto Sociale;
- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare:

- 1) sin dal giorno 13 aprile sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società, alla sezione *"Investor Relators/Relazioni Finanziarie"* la Relazione Annuale relativa all'esercizio 2020, comprendente il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, corredato da nota integrativa e relazione sulla gestione, nonché le relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale;
- 2) in data 29 marzo e la Società ha diffuso un comunicato stampa - pubblicato nel sito internet della Società, alla sezione *"Investor Relators/Comunicati finanziari?"* - riguardante, tra l'altro, i principali risultati economico-gestionali dell'esercizio 2020, i principali eventi dell'esercizio 2020, nonché gli eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e l'evoluzione prevedibile della gestione.

Un modulo di delega è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società, alla sezione *"Investor Relators/Informazioni per gli azionisti?"* nei termini di legge.

Il Presidente quindi informa che, oltre all'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale, saranno indicati nel verbale dell'Assemblea

e/o in allegato allo stesso, i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni rappresentate.

Il Presidente inoltre informa che la sintesi degli interventi degli aventi diritto al voto presenti all'odierna Assemblea con l'indicazione nominativa degli stessi, le risposte fornite e le eventuali repliche, saranno contenute nel verbale della presente Assemblea.

**Il Presidente comunica inoltre che:**

(i) in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dello Statuto e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti azionisti:

- **RG Holding S.r.l.**, titolare di numero 2.453.645 azioni ordinarie, pari al 41,03% del capitale sociale della Società;

- **Trawell CO S.p.A.**, titolare di numero 660.280 azioni ordinarie pari all'11,04% del capitale sociale della Società.

Il Presidente quindi richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, o dell'esistenza di patti parasociali, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e precisamente:

**1. Esame del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Su proposta del Presidente e con il consenso unanime degli intervenuti, tenuto conto di quanto sopra ricordato in merito ai preventivi depositi e pubblicazioni della Relazione Annuale relativa all'esercizio 2020, comprendente il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, della relazione unica sulla gestione, nonché delle relazioni della Società di Revisione e dei Sindaci, si omette la lettura di tali documenti, che si allegano al presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale, Enrico Orvieto, a dar lettura all'Assemblea delle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente, ringraziando il Presidente del Collegio Sindacale, riprende quindi la parola dando lettura della proposta di deliberazione che il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea, nel testo di seguito riportato:

*“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A., esaminata la Relazione Finanziaria relativa all'esercizio 2020, comprendente il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, la relazione sulla gestione, nonché le relazioni della Società di Revisione e dei Sindaci, delibera*

*di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione e di rinviare a nuovo la perdita rilevata nel conto economico di complessivi Euro 1.993.174”.*

Il Presidente invita a questo punto coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi dandogli il loro nominativo.

Nessun chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone

in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

Il Presidente apre la votazione essendo le ore 16:15.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno.

Il Presidente, dopo avere comunicato che la proposta è stata approvata, non richiedendo nessuno dei presenti la parola, passa quindi alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e precisamente:

## **2. Eventuale sostituzione del Consigliere dimissionario Dott. Luca Galea; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente informa l'assemblea che il Dott. Luca Galea, con comunicazione in data 1 marzo 2021, ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Consigliere di amministrazione della Società.

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dell'attuale contesto socio-economico e dell'impatto che l'emergenza sanitaria *Covid-19* ha avuto per il settore di attività della Società, ha ritenuto opportuno non provvedere alla cooptazione di un nuovo amministratore, in sostituzione del Consigliere Dott. Luca Galea, per non gravare di ulteriori costi la Società. Inoltre, nel contesto di tale punto all'ordine del giorno, il Presidente informa l'assemblea che anche il Consigliere dott. Simone Gamba ha rassegnato le dimissioni, come da comunicazione ricevuta a mezzo pec in data odierna. Pertanto, anche in tal caso, al fine di contenere i costi di gestione, si ritiene opportuno non nominare un nuovo Consigliere e confermare l'attuale composizione dell'organo amministrativo, nel numero di tre componenti.

Il Presidente dà dunque lettura della proposta di deliberazione nel testo di seguito riportato:

*“L’Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A., preso atto delle dimissioni dei Consiglieri Dott.ri Luca Galea e Simone Gamba, che si ringraziano per l’attività svolta, delibera*

*di confermare l’attuale composizione dell’Organo Amministrativo, nel numero di tre componenti, senza provvedere alla nomina di due amministratori in sostituzione dei consiglieri dimissionari”.*

Il Presidente invita a questo punto coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi dandogli il loro nominativo.

Nessun chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta di cui è stata data lettura.

Il Presidente apre la votazione essendo le ore 16:18.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno.

Il Presidente, dopo avere comunicato che la proposta è stata approvata, non richiedendo nessuno dei presenti la parola, passa alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e precisamente:

## **3. Adeguamento dello Statuto Sociale alle previsioni del nuovo Regolamento AIM Italia; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente rammenta che, al fine di adeguare le attuali previsioni statutarie al

nuovo Regolamento Emittenti AIM Italia del 16 settembre 2020 pubblicato da Borsa Italiana, si rende necessario modificare alcuni articoli dello Statuto Sociale al fine di renderli conformi a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia attualmente vigente.

Il Presidente dà dunque lettura della proposta di deliberazione nel testo di seguito riportato:

*"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di SosTravel.com S.p.A.*

*delibera*

*di sostituire gli articoli 9, 14, 16, 17 e 28 dello Statuto Sociale come segue e di approvare pertanto il nuovo Statuto Sociale, che si allega al presente atto sotto la lettera "B":*

#### **ARTICOLO 9 — DISPOSIZIONI IN MATERIA DI OFFERTA PUBBLICADI ACQUISTO**

*9.1.- A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia (e finché non sia intervenuta la revoca o l'esclusione dalle negoziazioni) si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti AIM Italia (di seguito, la "Disciplina Richiamata") relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti di attuazione di volta in volta adottati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "Consob") in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente agli artt. 106 e 109 del TUF). Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 Cod. Civ., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.*

*9.2.- Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel". Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.*

*9.3.- Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF"), ove non accompagnato dalla comunicazione senza indugio al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.*

*9.4.- L'articolo 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e le Norme TUF, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal presente articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari.*

*L'articolo 111 TUF troverà applicazione in caso di detenzione di una partecipazione o di strumenti finanziari almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o della relativa specie di strumento finanziario.*

*La disciplina di cui alle Norme TUF richiamata è quella in vigore al momento in cui troveranno applicazione gli obblighi di cui al presente Articolo 9 dello Statuto.*

*Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui il TUF o il Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999 preveda che Consob debba determinare il prezzo per l'esercizio dell'obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo determinato da*

*una società di revisione nominata dal Presidente di Assirevi entro 10 giorni dalla richiesta trasmessa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e calcolato tenuto conto della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni; (ii) il prezzo più elevato previsto per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso dei 12 mesi precedenti il sorgere del diritto o dell'obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché da soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al consiglio di amministrazione, e (iii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi sei mesi prima del sorgere dell'obbligo o del diritto di acquisto.*

*Sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni su AIM Italia l'obbligo di offerta previsto dall'art. 106, comma 3, lettera b), TUF non si applica.*

*L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% del capitale sociale con diritto di voto.*

\*

#### **ARTICOLO 14 — INTERVENTO ALL'ASSEMBLEA**

**14.1.-** *La legittimazione all'intervento nelle Assemblee e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente. Quando le azioni sono ammesse alla negoziazione sul AIM Italia od altro sistema multilaterale di negoziazione, la legittimazione all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata da un intermediario abilitato alla tenuta dei conti sui quali sono registrati gli strumenti finanziari ai sensi di legge, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta diritto di voto. La comunicazione è effettuata sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione e pervenuta alla società nei termini di legge.*

**14.2.-** *L'Assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio-conferenza o video-conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti. È pertanto necessario che:*

- *sia consentito al presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;*
- *sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;*
- *sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;*
- *vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di Assemblea totalitaria) i luoghi audio/video eventualmente collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente ed il soggetto verbalizzante.*

**14.3.-** *Ogni azionista che abbia il diritto di intervenire in Assemblea può farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega scritta, nel rispetto di quanto disposto all'articolo 2372 del Codice Civile.*

**14.4.-** *Qualora sia consentito dalle disposizioni di legge applicabili, la Società ha facoltà di designare per ciascuna assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto di voto posso-*

no conferire delega. In tale caso troveranno applicazione per richiamo volontario l'articolo 135-undecies, TUF e le disposizioni di cui al Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999. Gli eventuali soggetti designati e le necessarie istruzioni operative sono riportati nell'avviso di convocazione della riunione. Non possono essere designati né i membri degli organi amministrativi o di controllo o i dipendenti della Società, né società da essa controllate o membri degli organi amministrativi o di controllo o i dipendenti di queste.

\*

## **ARTICOLO 16 — COMPETENZE DELL'ASSEMBLEA E VERBALI DELL'ASSEMBLEA**

**16.1.-** Per la validità della costituzione delle Assemblee e delle relative deliberazioni si osservano le disposizioni di legge.

**16.2.-** Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

**16.3.-** Salvo quanto previsto dall'art. 23.2, l'Assemblea delibera su tutti gli oggetti di sua competenza per legge nonché su quelli indicati al successivo art. 16.4.

**16.4.-** Quando le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni sul AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5 del Codice Civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: (i) cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti; (ii) cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti; (iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia delle azioni della società, fermo restando che la revoca dovrà essere approvata con il voto favorevole di almeno il 90% degli azionisti presenti in Assemblea ovvero con la diversa percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria. In tal caso la Società dovrà comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.

**16.5.-** Le votazioni nelle Assemblee sia ordinarie sia straordinarie avverranno secondo le modalità stabilite dal presidente dell'Assemblea e comunque nel rispetto delle disposizioni di legge e del regolamento assembleare eventualmente approvato.

**16.6.-** I verbali delle Assemblee ordinarie devono essere sottoscritti dal presidente e dal segretario della riunione.

**16.7.-** Le copie del verbale, autenticate dal presidente o da chi ne fa le veci e dal segretario, fanno piena prova anche di fronte ai terzi.

\*

## **ARTICOLO 17 — COMPOSIZIONE E NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**17.1.-** La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a tre e non superiore a nove. L'Assemblea determina il numero dei componenti entro i limiti suddetti.

**17.2.-** Gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili. I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-quinquies, TUF. Almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento E-

*mittenti AIM Italia.*

*17.3.- Gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Ogni lista, a pena di inammissibilità, deve includere almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del TUF, indicandolo distintamente e inserendolo al primo posto della lista. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli od insieme ad altri azionisti, rappresentino complessivamente una percentuale pari o superiore al 7,5% del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine previsto dal successivo paragrafo 17.4 per il deposito della lista.*

*17.4.- Le liste devono essere depositate presso la sede della società almeno cinque giorni prima della data prevista per l'Assemblea convocata per deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione. Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dal presente Statuto per l'assunzione della carica, nonché ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore, vigente. Con le dichiarazioni, deve essere depositato per ciascun candidato un curriculum vitae, riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente. Qualora le azioni della Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, unitamente a ciascuna lista deve essere altresì depositato un documento rilasciato dal Nominated Adviser della Società attestante che ciascun candidato indipendente inserito in lista è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dal Nominated Adviser della Società. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno quattro giorni prima della data dell'Assemblea.*

*17.5.- Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni di cui al presente Statuto sono considerate come non presentate.*

*17.6.- Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.*

*17.7.- Alla elezione degli amministratori si procede come segue:*

*(i) dalla lista che ottiene il maggior numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo in cui sono elencati, un numero di amministratori pari ai componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere, meno uno;*

*(ii) dalla lista di minoranza che ottenga il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è tratto il restante amministratore.*

*17.8.- Nel caso in cui le prime due liste ottengano un numero pari di voti, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, mettendo ai voti solo le prime due liste. La medesima regola si applicherà nel caso di parità tra le liste risultate seconde per numero di voti e che non siano collegate, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista concorrente. In caso di ulteriore parità tra liste, prevarrà quella presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione azionaria ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.*

*17.9.- Se in base al procedimento anzidetto non risultassero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza richiesti dall'Articolo 17.2 del presente statu-*

to, si procederà ad escludere dalla lista di maggioranza tanti candidati eletti quanto necessario, tratti fra quelli che nella lista di maggioranza sono ultimi nell'ordine di elencazione, sostituendoli con i candidati muniti dei necessari requisiti, o caratteristiche, tratti dalla stessa lista in base all'ordine progressivo di elencazione. Qualora con questo criterio non fosse possibile completare il numero dei Consiglieri da eleggere, all'elezione dei Consiglieri mancanti provvede — sempre nel rispetto dei requisiti di indipendenza previsti dall'Articolo 17.2 del presente statuto — l'Assemblea seduta stante, con deliberazione assunta a maggioranza di legge su proposta dei Soci presenti.

**17.10.-** Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. Nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo restando il rispetto dell'art. 17.2 del presente Statuto.

**17.11.-** Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea e sia mantenuta la presenza in Consiglio di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto e individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile. Se uno o più degli amministratori cessati erano stati tratti da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, la sostituzione viene effettuata nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica. In ogni caso la sostituzione dei consiglieri cessati viene effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione assicurando la presenza almeno di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del TUF e individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia. La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

**17.12** Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza dell'amministratore, salvo che tali requisiti debbano essere presenti solo per taluni componenti del Consiglio di Amministrazione e residuino comunque in capo al numero minimo di amministratori che devono possederli, secondo la normativa anche regolamentare pro tempore vigente nonché secondo il presente statuto.

\*

## **ARTICOLO 28 — NOMINAE SOSTITUZIONE DEI SINDACI**

**28.1.-** La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'articolo 3 del presente statuto.

**28.2.-** Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 5 (cinque) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

- 28.3.- Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:*  
*le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;*  
*il curriculum vitae dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;*  
*una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;*  
*la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;*  
*ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.*
- 28.4.- Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.*
- 28.5.- Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 7,5% (sette virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.*
- 28.6.- Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.*
- 28.7.- Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti, che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Il primo candidato eletto dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti sarà anche nominato presidente del collegio sindacale.*
- 28.8.- Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.*
- 28.9.- Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.*
- 28.10.- Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.*
- 28.11.- Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.*
- 28.12.- La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero collegio sindacale. In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea. Nell'ipotesi di sostituzione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal membro supplente tratto dalla lista che è risultata prima per numero di voti. In caso di presentazione di un'unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del presidente subentra, fino alla successiva assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato.*
- 28.13.- Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convoca-*

*ta l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge. L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del presidente ed a quanto altro a termine di legge.*

*28.14.- Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza del sindaco, salvo che tali requisiti debbano essere presenti solo per taluni componenti del Collegio Sindacale e residuino comunque in capo al numero minimo di sindaci che devono possederli, secondo la normativa anche regolamentare pro tempore vigente nonché secondo il presente statuto."*

Il Presidente invita a questo punto coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi dandogli il loro nominativo.

Nessun chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta di cui è stata data lettura.

Il Presidente apre la votazione essendo le ore 16:25.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno.

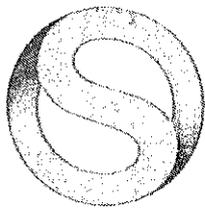
Il Presidente, dopo avere comunicato che la proposta è stata approvata, non richiedendo nessuno dei presenti la parola, dichiara esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e chiude pertanto l'Assemblea alle ore 16:26.

Il Presidente mi esonera dalla lettura di quanto allegato.

Il presente verbale è da me notaio sottoscritto alle ore 16:45.

Scritto con mezzo elettronico da persona di mia fiducia e da me personalmente completato su tre fogli per undici pagine sin qui.

Firmato: Claudio Caruso - Notaio (L.S.)



sosttravel

sosttravel.com S.p.A.  
Via Marsala 34/A  
21013 Gallarate (VA) Italy  
[www.sosttravel.com](http://www.sosttravel.com)

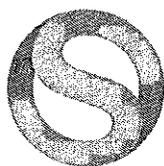


# SOSTRAVEL.COM S.P.A. BILANCIO AL

31 Dicembre 2020

# INDICE

## **SOSTRAVEL.COM S.P.A.**



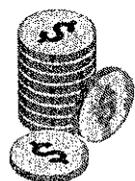
1	Presentazione della Società	pag 4
2	Struttura societaria	pag 10
3	Organi sociali	pag 11
4	sostravel.com in Borsa AIM	pag 12

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**



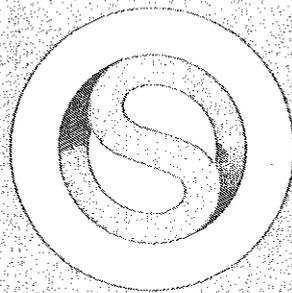
5	Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della sostravel	pag 14
6	Andamento economico e finanziario della sostravel	pag 17
7	Altre informazioni	pag 22

## **BILANCIO SOSTRAVEL.COM S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2020**



8	Prospetti del Bilancio	pag 26
9	Nota Integrativa	pag 34





**SOSTRAVEL.COM S.P.A.**



# 1 Presentazione della società



La Società è stata costituita con atto in data 27 novembre 2017, iscritto al Registro delle Imprese il successivo 7 dicembre 2017, mediante Conferimento, da parte di TraWell (precedentemente Safe Bag), del ramo d'azienda denominato "sostravel.com", avente ad oggetto i beni e i rapporti giuridici strumentali all'esercizio delle attività di "assistenza al viaggiatore", tra cui in particolare quelle relative al rintracciamento dei bagagli smarriti, alla fornitura di servizi informativi aeroportuali, di servizi assicurativi e di altra natura ai passeggeri aeroportuali.

Nel prossimo futuro, sostravel.com continuerà ad investire nella innovazione e nello sviluppo con l'obiettivo di espandersi e consolidare ulteriormente la propria leadership nel settore.

L'obiettivo della Società è quello di proporsi sul mercato, attraverso una piattaforma digitale integrata (l'App sostravel), che è stata lanciata e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) il 15 dicembre 2018, come "aggregatore" di una gamma di servizi di assistenza ai passeggeri durante tutto il viaggio, dalla partenza sino all'arrivo nell'aeroporto di destinazione.



## Il presidio internazionale

Per le attività di vendita e distribuzione dei propri servizi, la Società può far leva, oltre che sull'App sostravel, sul network commerciale del Gruppo TraWell Co (precedentemente Safe Bag), che ormai da anni opera nel mercato dei servizi di avvolgimento, protezione e rintracciamento dei bagagli e che è presente, con diversi punti vendita, in svariati aeroporti internazionali.

Il grafico che segue evidenzia la distribuzione geografica del Gruppo TraWell Co e l'ubicazione degli aeroporti presso i quali sostravel commercializza i propri servizi.



### AMERICA 5

CANADA (3)  
USA (1)  
PERÙ (1)



### EUROPA 26

ITALY (6)  
FRANCE (7)  
SWITZERLAND (1)  
PORTUGAL (5)  
GREECE (1)  
POLAND (2)  
ESTONIA (1)  
LATVIA (1)  
LITHUANIA (2)



### ASIA 21

RUSSIA (18)  
KYRGYZSTAN (1)  
THAILAND (1)  
PHILIPPINES (1)



## I servizi offerti

Attraverso l'App sostravel la Società propone i servizi di seguito elencati.

- **Tracking voli:** tale servizio permette l'accesso ad informazioni utili relative ai voli aerei di interesse (stato del volo, gate, ritardi, cancellazioni, ecc.). Le informazioni sui singoli voli sono rese disponibili gratuitamente.

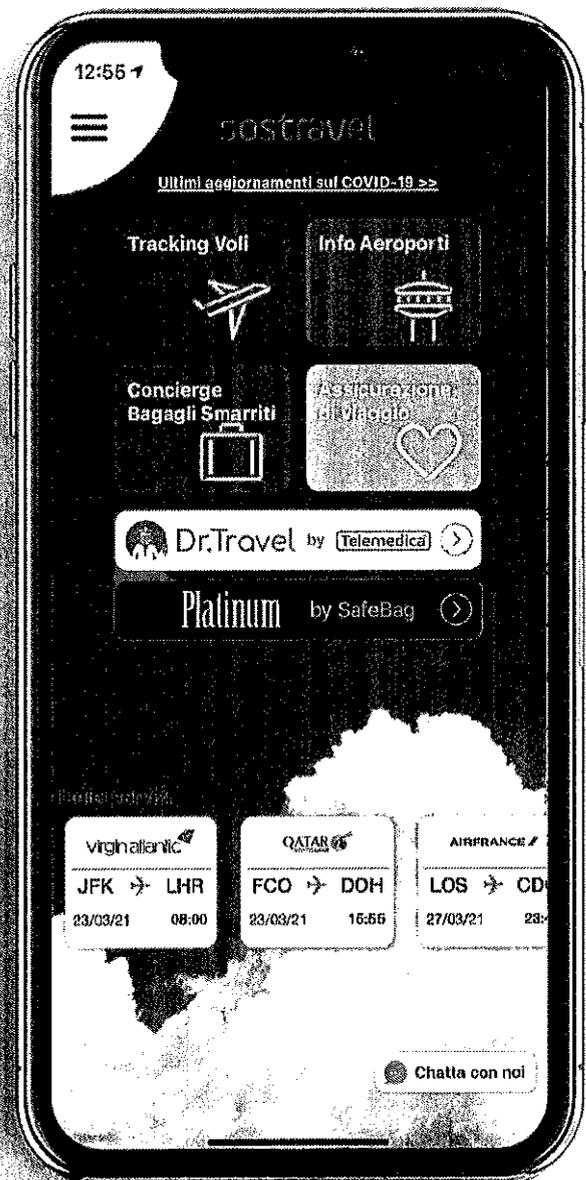
- **Info aeroporti:** tale servizio permette (i) di accedere gratuitamente a una serie di informazioni utili relative agli aeroporti di interesse (es. modalità di trasferimento da o presso l'infrastruttura, mappe, cibo, Wi-fi) e (ii) di acquistare alcuni servizi ivi disponibili (es. parcheggi, servizi di noleggio auto, accesso alle Vip Lounge, ecc.).

- **Conciierge Bagagli Smarriti:** tale servizio ha ad oggetto l'impegno di sostravel a rintracciare i bagagli dei clienti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna presso gli aeroporti di destinazione. Il servizio è acquistabile prima della partenza del volo ed è reso disponibile sia su base "pay-per-use" (con riferimento, cioè, a singoli viaggi), sia tramite la sottoscrizione di appositi abbonamenti (che consentono agli utenti di utilizzare il servizio per tutti i voli effettuati in un arco di tempo predefinito).

- **Telemedicina:** La Società fornisce servizi di telemedicina per i viaggiatori, direttamente dalla propria APP, in partnership con la società americana Health Point Plus, Inc. Il servizio Dr. Travel è fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, è multilingue, e ha una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone).

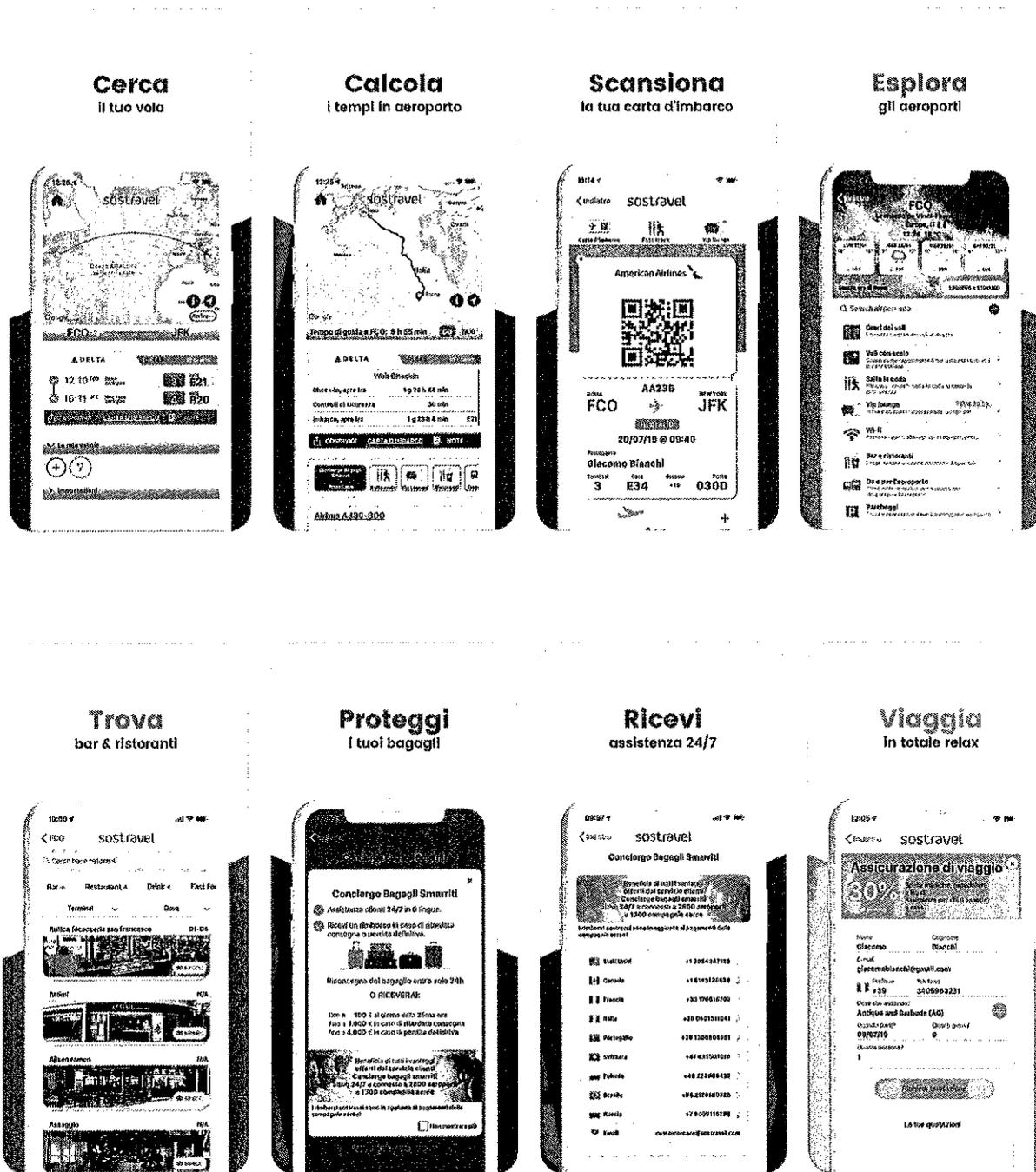
il servizio di telemedicina "Dr. Travel" è in vendita anche sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost&Found Conciierge.

- **Assicurazione di viaggio:** tale servizio consente agli utenti di accedere, tramite l'App sostravel, al sito di una primaria compagnia di assicurazioni autorizzata alla vendita di polizze multirischi viaggio e di acquistare, anche tramite tecniche di comunicazione a distanza, prodotti e coperture assicurative legati al viaggio.



# Sviluppo Prodotti Tecnologici

Nel corso del 2020 sostravel.com ha continuato ad investire, mediante dieci nuovi aggiornamenti, nello sviluppo della propria App la cui veste grafica è sotto riportata



Ad oggi i servizi Tracking Voli, Info Aeroporti, Concierge Bagagli Smarriti, Dr. Travel (tele medicina) e Assicurazione di viaggio risultano già sviluppati e attivi.



## Canali di Vendita

### Canale di vendita On Line

sostravel si ripropone di offrire ai passeggeri aerei (in prevalenza, quelli appartenenti alle generazioni "X" e "Millennials") l'accesso a una piattaforma digitale integrata (l'App sostravel) caratterizzata da un concept innovativo e volta a garantire la possibilità di usufruire di una serie di informazioni e servizi collegati al viaggio.

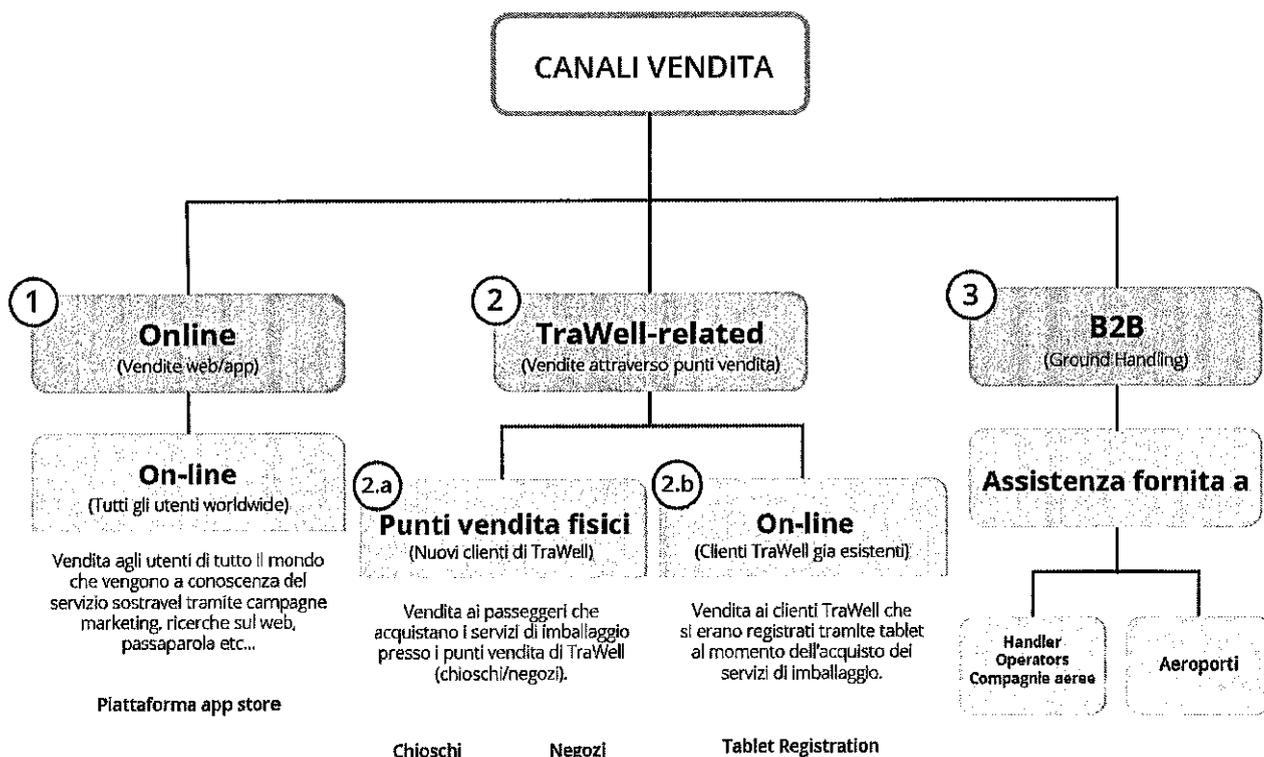
### Canale di vendita TraWell-related

Oltre che nei confronti dei passeggeri aerei, sostravel rivolge la propria offerta commerciale anche alle società del Gruppo TraWell Co.

L'offerta rivolta alle società del Gruppo TraWell Co si basa su un accordo tra sostravel.com e quest'ultimo e ha ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) al rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo TraWell Co che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna dei medesimi bagagli; (ii) all'assistenza offerta tramite call center ai clienti delle società del Gruppo TraWell Co nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

### Canale di vendita B2B

sostravel rivolge infine la propria offerta commerciale alle compagnie aeree e/o agli handler aeroportuali (i "Clienti B2B"), ai quali propone la prestazione di servizi aventi ad oggetto: (i) la digitalizzazione delle attività relative alla compilazione e all'inoltro del PIR agli uffici Lost & Found dei Clienti B2B e (ii) le attività funzionali al rintracciamento dei bagagli smarriti.



## Comunicazione e Marketing

A causa della pandemia da covid-19 e del calo del traffico aeroportuale nel mondo, la Società ha limitato, nel corso del 2020, l'impegno di marketing e comunicazione. Si ricorda che, nel corso del 2019, la società ha investito in alcune importanti campagne per migliorare la sua immagine e la penetrazione nel mercato;

## Il Personale

Nel corso del 2020 la Società si è concentrata sul risparmio dei costi, incluso il costo del personale, per cui sono state utilizzate complessive 5133 ore di cassa integrazione "covid".

Al 31 dicembre 2020 la forza lavoro totale era di n. 7 collaboratori di cui 1 quadri e 6 impiegati



## 2 Struttura societaria

La struttura societaria alla data del 31 dicembre 2020 è pertanto la seguente:

Compagine Azionaria	N° azioni possedute	Capitale sociale
<b>RG Holding S.r.l (1)</b>	<b>2.454.305</b>	<b>41,03%</b>
TraWell Co S.p.A.	660.280	11,04%
Mercato	2.866.640	47,93%
<b>Totale</b>	<b>5.981.225</b>	<b>100%</b>

Dati aggiornati al 19 Settembre 2019

(1) Società controllata da Rudolph Gentile. Dato inclusivo di una partecipazione detenuta direttamente dallo stesso.

Si segnala che in data 12 agosto 2019 l'Emittente ha comunicato al mercato il cambiamento di taluni azionisti significativi. Infatti, in seguito alla distribuzione del dividendo in natura della precedente controllante TraWell co S.p.A., la stessa e la società RG Holding S.r.l., società controllata dal dott. Rudolph Gentile, hanno comunicato di detenere rispettivamente il 41,36% e 11,13%, alla data odierna, in seguito alla diluizione per l'assegnazione delle c.d. Bonus Share pari a 41,03% e 11,04%.

**sostravel.com Spa è quotata nel mercato AIM Italia**



sostravel.com  
S.p.A.



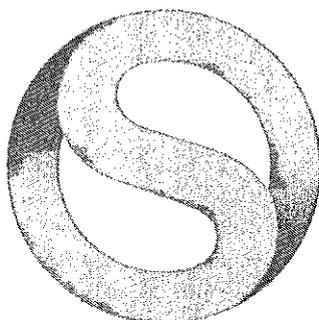
# 3 Organi sociali

## Consiglio di amministrazione

Amministratore Delegato <i>Presidente</i>	Rudolph Gentile
Amministratore	Simone Gamba
Amministratore	Nicola De Biase
Amministratore *	Luca Galea
Amministratore indipendente	Edoardo Zarghetta

\*dimissionario dal 01/03/2021

## Collegio sindacale



Presidente	Enrico Orvieto
Sindaci Effettivi	Paolo Natalini / Marco Ambrosini
Sindaci Supplenti	Fabrizio Cardinali / Andrea De Nigris

## Società di revisione

Società di Revisione



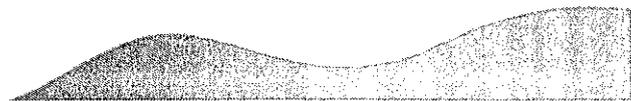
Nexia  
Audirevi

Audirevi S.p.A.

Nomad

Nominated Advisor

BANCA  
Finnat S.p.A.

## 4 sostravel.com in Borsa AIM

**sostravel.com si è quotata a Piazza Affari il 1° agosto 2018 sul segmento dell'AIM Italia.**

AIM Italia è il mercato di Borsa Italiana, dedicato alle PMI, che consente un accesso ai mercati azionari con un processo di quotazione semplificato e che oggi accoglie circa un quinto delle aziende quotate in Borsa.

In data 30 luglio 2018 sostravel.com S.p.A. è stata ammessa al mercato AIM di Borsa Italiana con un prezzo per azioni di euro 5,60. Il 1° agosto 2018 si è conclusa, con il primo giorno di negoziazione, l'operazione di IPO con l'integrale sottoscrizione da parte del mercato dell'aumento di capitale con una raccolta finanziaria lorda di 5.230.400 Euro.

L'offerta è stata realizzata mediante un collocamento di azioni rivolto a: (i) a investitori qualificati italiani, così come definiti ed individuati all'articolo 34-ter del Regolamento 11971/1999, (ii) investitori istituzionali esteri (con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America); e/o (iii) altre categorie di investitori, purché in tale ultimo caso, il collocamento sia effettuato con modalità tali che consentano alla Società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico di cui all'articolo 100 del TUF e all'articolo 34-ter del Regolamento 11971/1999 ("Collocamento Privato").

All'esito del Collocamento Privato sono state sottoscritte complessivamente n. 934.000 Azioni rivenienti da un aumento di capitale approvato dall'assemblea degli azionisti della Società. Alle Azioni sottoscritte nell'ambito del Collocamento Privato sono stati assegnati gratuitamente i Warrant nel rapporto di 1 warrant per 1 azione. È prevista, inoltre, una bonus share nel rapporto di 1:10 a coloro che hanno sottoscritto nell'ambito del Collocamento Privato prima della data di avvio delle negoziazioni e mantengano le azioni per almeno dodici mesi da tale data.

L'assemblea degli azionisti ha inoltre deliberato l'emissione di n. 500.000 Warrant destinati ai componenti del Consiglio di Amministrazione e/o del management della Società.

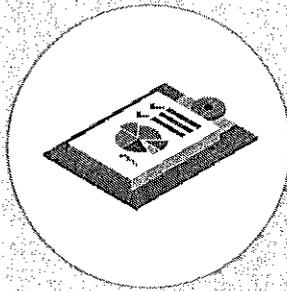
Tali Warrant saranno assegnati da parte del Consiglio di Amministrazione a data successiva rispetto alla data di inizio delle negoziazioni. Al proposito, si precisa che n. 150.000 Warrant saranno assegnati discrezionalmente con delibera del Consiglio di Amministrazione.

I restanti n. 350.000 Warrant saranno, invece, assegnati - previa delibera del Consiglio di Amministrazione - subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni future.

In particolare, i predetti restanti n. 350.000 Warrant verranno assegnati (sempre in favore di componenti del Consiglio di Amministrazione e/o del management della Società) a condizione che il prezzo di quotazione unitario delle Azioni e dei Warrant dell'Emittente raggiunga cumulativamente un valore superiore di almeno il 100% rispetto al prezzo di offerta delle Azioni nell'ambito del Collocamento Privato.

Il ricavato complessivo derivante dal Collocamento Privato, al lordo delle commissioni e delle spese sostenute nell'ambito del Collocamento Privato, è risultato pari a Euro 5.230.400. Ad esito del Collocamento Privato, il Mercato deteneva il 15,74% del capitale sociale della Società, con una capitalizzazione di IPO pari a circa 33 milioni di euro. In seguito alla eventuale conversione dei Warrant sostravel 2018 - 2021, inclusivi di quelli che saranno assegnati ai componenti del Consiglio di Amministrazione e/o del management della Società, il collocamento complessivo potrebbe raggiungere il range di Euro 14,1 - 15,9 milioni (in funzione degli strike price correlati alle conversioni), con il Mercato al 32,14% (non inclusivo della assegnazione delle c.d. bonus shares ai beneficiari). Alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant su AIM Italia, il capitale sociale dell'Emittente è pari a Euro 593.400 e sarà rappresentato da 5.934.000 azioni. sostravel è stata assistita nell'operazione da Banca Finnat Euramerica in qualità di Nomad e Global Coordinator, dallo Studio GBX in qualità di advisor legale, da Ambromobiliare in qualità di advisor finanziario, da PwC in qualità di advisor strategico e Audirevi in qualità di società di revisione. Nctm Studio Legale ha agito in qualità di advisor legale del Nomad e Global Coordinator. Post ammissione Banca Finnat Euramerica agirà in qualità di Nomad, Specialist ed assicurerà il servizio continuativo di analyst coverage. In data 17 settembre 2019, in applicazione delle prescrizioni previste nel Documento di Ammissione, l'Emittente ha assegnato gratuitamente agli aventi diritto Bonus Share per complessive n° 47.225 azioni ordinarie Sostravel.com S.p.A. con codice ISIN IT0005338675. In conseguenza dell'emissione delle n. 47.225 azioni ordinarie, il capitale sociale di sostravel.com S.p.A. è suddiviso in n. 5.981.225 azioni ordinarie.





# RELAZIONE SULLA GESTIONE



## 5 Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della sostravel

L'obiettivo della Società è quello di proporsi sul mercato, attraverso una piattaforma digitale integrata (l'App sostravel), che è stata lanciata e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) il 15 dicembre 2018, come "aggregatore" di una gamma di servizi di assistenza ai passeggeri durante tutto il viaggio, dalla partenza sino all'arrivo nell'aeroporto di destinazione.

Oltre all'attività di assistenza rivolta ai viaggiatori aeroportuali, in forza di un accordo commerciale sottoscritto con il Gruppo TraWell Co S.p.A. (precedentemente Safe Bag S.p.A.) in data 15 dicembre 2017 e parzialmente modificato in data 25 giugno 2018 e 17 ottobre 2019, la Società eroga i propri servizi anche in favore delle società del Gruppo TraWell Co. In particolare, per conto di queste ultime sostravel svolge le attività: (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti del Gruppo TraWell Co (precedentemente Safe Bag) che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi presso gli aeroporti di destinazione; (ii) di assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo TraWell Co (precedentemente Safe Bag) nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

La Società ha inoltre sviluppato un'ulteriore linea di business incentrata sulla fornitura di servizi di telemedicina per i viaggiatori, direttamente dalla propria APP, in partnership con la società americana Health Point Plus, Inc. Il servizio Dr. Travel è fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, multilingue, e ha una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone). In data 1° marzo 2021 è stato inoltre siglato un accordo di distribuzione per la vendita del servizio di telemedicina "Dr. Travel" sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost&Found Concierge.

### Prevedibile Evoluzione della gestione a seguito dell'Emergenza Covid-19

La Società, per la peculiare tipologia del proprio business, risulta significativamente esposta alle criticità connesse alla diffusione dei contagi, alle misure normative adottate per contenere l'ampliarsi dell'epidemia, nonché alle preoccupazioni dei viaggiatori legate all'utilizzo dei mezzi di trasporto aereo. La pandemia, tuttora in corso, e gli stessi provvedimenti normativi sopra citati, peraltro, hanno determinato una massiccia contrazione del traffico aereo ed hanno imposto, da ultimo, la chiusura di quasi tutti i corner commerciali siti all'interno degli aeroporti e deputati alla vendita di beni e/o servizi non essenziali.

In particolare, e per quanto maggiormente interessa, il principale cliente di sostravel (TraWell Co S.p.A.), si è visto di fatto costretto a chiudere progressivamente, tra il 10 e il 25 marzo 2020, tutti i propri punti vendita, riaperti progressivamente, ma solo in parte, da maggio 2020 in avanti. I dati 2020 consuntivi mostrano che la pandemia da COVID-19 ha causato nel corso dell'anno 2020 una forte riduzione del traffico passeggeri, del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% nel mondo (stima Aci - Airports Council International) con un picco nel secondo trimestre 2020 in cui il calo è stato del 97,3% in Italia e del 89,3% nel mondo. In ragione di quanto precede e delle stime delle associazioni sopra riportate, è inevitabile attendersi un volume di traffico aeroportuale e fatturato debole anche per il 2021, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa dall'estate 2021.

Allo stato attuale non è possibile quantificare gli effetti economici e finanziari per la nostra Società scaturiti o che potranno scaturire come conseguenza della situazione contingente. Non è possibile neppure valutare gli effetti che si potranno avere sul valore delle poste iscritte all'attivo patrimoniale in quanto ancora regna una forte incertezza sugli impatti della pandemia anche a causa dei ritardi in corso sulla campagna vaccinale.



Ciononostante, gli amministratori ritengono di poter approvare il presente bilancio in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale solidità finanziaria della società, alla sua capacità organizzativa e manageriale ed alle azioni che gli amministratori stanno ponendo in essere per prevenire il verificarsi di situazioni che possano avere effetti negativi nel breve - medio termine.

Il management della Società è ovviamente al lavoro per adottare tutte le misure atte a preservare la solidità economica e finanziaria dell'azienda e, in tale prospettiva, sta operando per:

- ampliare l'offerta verso servizi anticiclici (es. telemedicina);
- contenere i costi nell'attuale fase, tra cui quelli relativi al personale dipendente, mediante l'accesso della Società agli "ammortizzatori sociali" disponibili;
- incrementare le fonti di finanziamento disponibili, incluso il capitale di terzi, da finanza bancaria e/o agevolata (Sace-Simest).

### Principali eventi del 2020

In data 4 marzo 2020 l'Emittente ha comunicato un accordo di partnership strategica, concluso insieme a TraWell Co S.p.A. (l'"Accordo di Partnership"), con la società americana Secure Wrap of Miami Inc., specializzata anch'essa nel settore dell'avvolgimento e protezione dei bagagli e facente parte di un gruppo (il "Gruppo Secure Wrap") attivo in 17 Paesi nel Nord e Sud America con oltre 50 punti vendita. L'Accordo di Partnership con Secure Wrap of Miami Inc. prevede l'avvio di un'attività di promozione, distribuzione e vendita, presso i propri store aeroportuali, del servizio di rintracciamento attivo dei bagagli ("Lost Luggage Concierge").

L'accordo prevede, inoltre, che le attività di promozione, distribuzione e vendita del Lost Luggage Concierge venissero progressivamente estese all'intero perimetro del Gruppo Secure Wrap. Il servizio di rintracciamento oggetto del Lost Luggage Concierge è svolto, nell'interesse e a beneficio dei clienti del Gruppo Secure Wrap, da TraWell Co S.p.A., la quale si avvale a tal fine della collaborazione di Sostravel.com S.p.A. L'Accordo di Partnership ha una durata di 5 (cinque) anni e prevede un meccanismo di tacito rinnovo, alla prima scadenza, per un periodo di ulteriori 5 (cinque) anni.

L'Accordo di Partnership prevede, inoltre, il riconoscimento in favore di TraWell Co S.p.A. di un corrispettivo fisso per ogni servizio effettivamente venduto dalle società del Gruppo Secure Wrap. I rapporti tra TraWell Co S.p.A. e Sostravel S.p.A. sono invece regolati sulla base di intese commerciali già ad oggi in essere tra le due società.

In data 28 settembre la società ha deliberato il trasferimento della sede legale presso i nuovi uffici, recentemente ristrutturati, di Gallarate via Marsala.

In data 2 novembre è stato siglato un accordo in esclusiva di 5 anni con la società di telemedicina statunitense Health Point Plus Inc. attiva nel settore dei servizi di assistenza sanitaria a distanza con strumenti di telecomunicazione e prossima alla quotazione su primaria borsa statunitense. Il servizio Dr. Travel fornisce assistenza medica ai viaggiatori che incorrono in patologie generiche nel corso del proprio viaggio (circa 1 viaggiatore su 3) e che, molto spesso, non rientrano nella copertura della maggior parte delle assicurazioni sanitarie (che gestiscono in sostanza solo le patologie gravi - infarto, ictus, fratture, ecc. - 4% circa dei casi, lasciando scoperto il restante 96%). Il servizio Dr. Travel è fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, multilingue, e ha una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone). Al fine di rafforzare la relazione commerciale, SosTravel ha effettuato, anche in vista del prossimo percorso di IPO di Health Point Plus, un investimento di una quota minoritaria del capitale di quest'ultima sottoscrivendo una porzione dell'aumento di capitale deliberato da Health Point Plus per un valore di USD 100.000.





# 6 Andamento economico finanziario di sostravel

## Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2020:

- **Valore della Produzione** pari a 916 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a 3.174 mila euro a causa della pandemia da covid-19 e alla forte riduzione del traffico passeggeri 2020, del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% nel mondo (stima Aci - Airports Council International);
- **EBITDA** pari a -855 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a -126 mila euro a causa della pandemia da covid-19 nonostante il forte contenimento dei costi attuato ad esempio tramite il ricorso agli ammortizzatori sociali (il costo del personale si riduce del 40,2% rispetto al 2019);
- **EBIT** pari a -1.957 mila euro, in riduzione rispetto al dato al 31 dicembre 2019 pari a -1.206 mila euro a causa, oltre che per gli elementi che impattano sull'EBITDA, sopra riportate, a causa di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per complessivi 1.102 mila euro (di cui ammortamenti connessi al processo di IPO per circa 388 mila euro, al software per 407 mila euro, al marchio Flio per 100 mila euro e altri per complessivi 66 mila euro);
- **Perdita** netta pari a -1.993 mila euro (che non include cautelativamente imposte anticipate);
- **PFN positiva** (cassa) pari a 456 mila euro ma in riduzione rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2019 e pari a 1.222 mila euro principalmente per (i) supporto delle perdite operative per circa 920 mila euro (al lordo di variazioni positive del capitale circolante netto per 715 mila euro) (ii) investimenti sul completamento dei nuovi uffici di via Marsala 34, Gallarate per 375 mila euro (iii) investimenti per l'acquisto di una quota del capitale partner americano della Telemedicina Health Point Plus, Inc. per 84 mila euro.

## Principali risultati economico-gestionali al 31 dicembre 2020:

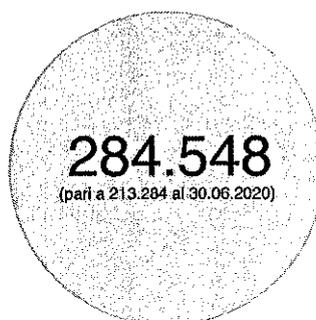
Oltre ai dati economico-finanziari risultano rilevanti, al fine di una valutazione completa, anche la crescita del data base dei clienti profilati e i downloads delle due APP (Flio ed sostravel), di seguito riportati (che includono - si ribadisce - l'acquisizione del database Flio).

**1.126.844**  
(pari a 1.022.412 al 31.12.2019)

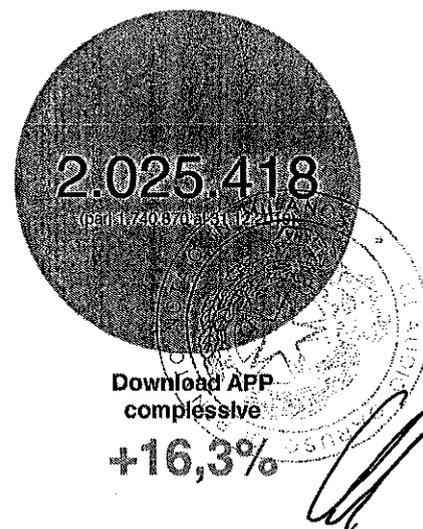
Database clienti  
a fine del 2020  
**+10,2%**

**104.432**  
(pari a 82.619 al 30.6.2020)

Clienti profilati  
nel 2020  
**+10,2%**



Download APP  
del 2020  
**+16,3%**



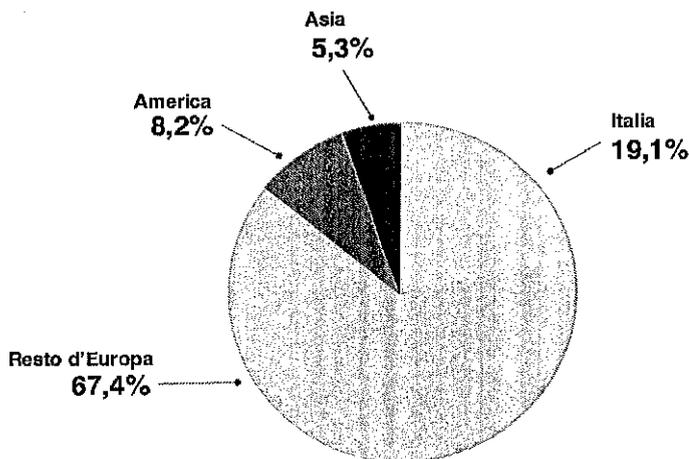
Download APP  
complesive  
**+16,3%**

## BREAKDOWN DELLE VENDITE al 31.12.2020

### Ripartizione geografica delle vendite al 31 dicembre 2020:

I Ricavi delle vendite al 31 dicembre 2020 sono pari a 634 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a 2.239 mila euro del 72,0% a causa della forte riduzione del traffico passeggeri 2020, i cui dati di settore riportano una riduzione del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% nel mondo (stima Aci - Airports Council International) con un picco nel secondo trimestre 2020 in cui il calo è stato del 97,3% in Italia e del 89,3% nel mondo.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 19,1% delle vendite, il resto d'Europa al 67,4%, infine Asia (5,3%) e America (8,2%).



## Prospetti contabili del bilancio al 31 dicembre 2020

### Conto economico

Valore in euro	31-dic-20	31-dic-19
Ricavi	633.512	2.238.911
Variazioni per lavori interni	0	600.577
Atri ricavi	282.033	334.758
<b>Totale Ricavi</b>	<b>915.545</b>	<b>3.174.246</b>
Costi per materie prime	-98	-37.234
Costi per servizi	-1.092.018	-2.326.413
Costi per godimento beni di terzi	-121.548	-178.566
Costi del personale	-434.029	-725.969
Variazioni delle rimanenze		
Altri costi	-122.852	-31.762
<b>EBITDA</b>	<b>-854.999</b>	<b>-125.698</b>
Ammortamenti	-991.773	-974.844
Svalutazioni	-45.395	-12.334
Accantonamenti	-64.660	-93.088
<b>EBIT</b>	<b>-1.956.827</b>	<b>-1.205.964</b>
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-36.347	-8.443
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
<b>Utile(perdita) prima delle imposte</b>	<b>-1.993.174</b>	<b>-1.214.408</b>
Imposte	0	-50.803
<b>Risultato netto</b>	<b>-1.993.174</b>	<b>-1.265.211</b>



## Situazione patrimoniale-finanziaria

Valore in euro	31-dic-20	31-dic-19
immobilizzazioni Immateriali	1.406.366	2.367.251
immobilizzazioni materiali	905.229	560.951
immobilizzazioni finanziarie	84.379	0
<b>(A) Capitale immobilizzato netto</b>	<b>2.395.974</b>	<b>2.928.202</b>
Rimanenze		
Crediti commerciali	537.779	2.379.259
Altre attività	962.186	970.318
Debiti Commerciali	-457.247	-1.298.380
Altre passività	-304.794	-598.226
<b>(B) Capitale circolante gestionale</b>	<b>737.924</b>	<b>1.452.971</b>
(C) Totale Fondi	-97.383	-117.016
<b>(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto</b>	<b>3.036.514</b>	<b>4.264.157</b>
disponibilità Liquide	456.498	1.222.028
Passività Finanziarie	0	0
<b>(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti</b>	<b>456.498</b>	<b>1.222.028</b>
<b>(F) Patrimonio netto</b>	<b>3.493.012</b>	<b>5.486.185</b>
<b>(G)=(F)-(E) Fonti</b>	<b>3.036.514</b>	<b>4.264.157</b>

## Posizione Finanziaria Netta

Valore in euro	31-dic-20	31-dic-19
A Cassa	-	-
B Altre disponibilità liquide	456.498	1.222.028
C Crediti vs l'Erario	-	-
D Liquidità (A+B+C)	456.498	1.222.028
E Crediti finanziari correnti	0	0
F Debiti bancari correnti		
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H Altri debiti finanziari correnti		
I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	0	0
J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	-456.498	-1.222.028
K Debiti bancari non correnti		
L Obbligazioni emesse Altri debiti non correnti		
M Altri debiti non correnti		
N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	0	0
O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)	-456.498	-1.222.028



## 7 Altre informazioni

La sezione fornisce una serie di informazioni coerenti con i dettami dell'art. 2428.

### Rischi operativi e incertezze

La Società è attenta nell'identificare e monitorare i rischi tipici dell'attività svolta, con il duplice obiettivo di fornire al management gli strumenti idonei per una adeguata gestione e di massimizzare la tutela del patrimonio aziendale.

- Rischio connesso alla mancanza di storia operativa dei nuovi servizi che verranno lanciati ad eccezione dell'attività di rintracciamento dei bagagli smarriti già svolto in passato dalla società TraWell Co. S.p.A.;
- Rischi connessi al funzionamento dell'App sostravel quali guasti nel funzionamento del software, errori di programmazione, difetti di interazione o di compatibilità tra l'applicazione mobile e i dispositivi sui quali è installata e/o piattaforme, i data center e i sistemi operativi (Ios, Android, etc.) di terze parti inclusi i relativi aggiornamenti su cui sostravel non esercita alcun potere;
- Rischi connessi alla "customer retention" ossia alla capacità di trattenere gli utilizzatori acquisiti e di evitare che cessino di utilizzare o cancellino l'App;
- Rischi connessi ad atti di pirateria informatica;
- Rischi connessi alla competitività del mercato nel quale la Società opera e all'ingresso nel mercato di nuovi concorrenti;
- Rischi connessi ai fenomeni di stagionalità delle vendite dei servizi.

### Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del

risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### Sicurezza, ambiente lavorativo e privacy

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta, considerato il settore esclusivamente di natura commerciale in cui opera. Lo smaltimento dei rifiuti e di eventuali scarti di confezionamento delle merci viene effettuato nel pieno rispetto delle specifiche normative.

Al riguardo la società non è mai stata sanzionata per eventi o danni di natura ambientale. Nel merito delle normative concernenti la tutela della Privacy e la Salute e la Sicurezza del lavoro tutti gli adempimenti prescritti sono stati tempestivamente adempiuti o sono in fase di completamento.

### Informazioni sulla gestione del personale

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato investimenti in sicurezza del personale in ottemperanza del decreto legislativo 81/08 è stato infatti formato tutto il personale dipendente in materia di sicurezza dei lavoratori e dei preposti.

### Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che la società continua costantemente a svolgere attività di ricerca e sviluppo per ampliare i servizi offerti e migliorare le attuali funzionalità dell'App sostravel.



## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile si sottolinea che la società intrattiene rapporti con la controllata della controllante, TraWell Co. S.p.A. e tutte le società appartenenti al medesimo gruppo. Rapporti instaurati con le società del gruppo TraWell Co. S.p.A. sono di tipo contrattuale e conclusi nel rispetto della correttezza sostanziale e procedurale e a normali condizioni di mercato. In particolare, trattasi di contratto commerciale per il rintracciamento attivo bagagli ed il servizio di call center.

## Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate. In particolare, si conferma la messa online delle nuove funzionalità dell'App. E' d'obbligo informare in merito alle ricadute derivanti dall'emergenza sanitaria legata al virus COVID-19 cui la società è stata esposta e in relazione alle valutazioni delle incertezze di ogni attività previsionale connesse ai ricavi.

L'adozione di misure di contenimento e salvaguardia che sono state poste in essere dai governi di tutto il mondo ha comportato obbligatoriamente la chiusura delle attività commerciali presso gli aeroporti in cui vengono venduti i servizi offerti da parte dell'Emittente tramite il network della società Trawell Co. La chiusura dei punti vendita in tutto il mondo conseguenti alle restrizioni ai viaggi imposte dai governi sono iniziate a febbraio 2020 e ad oggi continuano a permanere. Tale stato di cose ha determinato una rilevante contrazione del fatturato nell'esercizio 2020. Ci si auspica tuttavia una ripresa a partire dal secondo semestre 2021.

Allo stato attuale non è possibile quantificare gli effetti economici e finanziari per la nostra Società scaturiti o che potranno scaturire come conseguenza della situazione contingente. Non è possibile neppure valutare gli effetti che si potranno avere sul valore delle poste iscritte all'attivo patrimoniale in quanto ancora regna una forte incertezza sul perdurare della chiusura straordinaria e della crisi legata alla restrizione ai viaggi imposta dai governi di tutto il mondo.

Nonostante, gli amministratori ritengono di poter approvare il bilancio in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale solidità finanziaria della società (favorita dalle recenti delibere di finanziamento pari a 1.115 mila euro), alla sua capacità organizzativa e manageriale ed alle azioni quali quantitative che gli amministratori stanno ponendo in essere per prevenire il verificarsi di situazioni che possano avere effetti negativi nel breve - medio termine.

Inoltre, gli Amministratori hanno valutato la situazione economica, patrimoniale e finanziaria per i successivi 12 mesi e, nonostante le perdite cumulate e d'esercizio, la riduzione consistente dei ricavi e le incertezze derivanti dalla situazione pandemica soprariportata, sono giunti alla conclusione che l'applicazione del presupposto della continuità aziendale è ancora appropriato.

Tra tali azioni si evidenzia che l'Emittente si è avvalsa degli strumenti messi a disposizione dalla Legge per consentire alle imprese di fronteggiare le difficoltà finanziarie legate alla situazione contingente, in data 23 aprile 2020 l'Emittente ha avanzato richiesta per usufruire del Fondo d'Integrazione Salariale per emergenza epidemiologica Coronavirus (COVID-19). La Società nel corso dell'anno 2020 ha ricevuto un finanziamento a Fondo Perduto pari ad Euro 48.945,00 è inoltre in contatto con i principali Istituti bancari al fine di poter usufruire dei finanziamenti disponibili grazie al DL Liquidità.

Questi sono gli aspetti che consentiranno all'Emittente di superare questa crisi e ripartire con ancora maggiore determinazione appena le condizioni esterne lo consentiranno.



## Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

## Modello organizzativo

In data 01 luglio 2019 la sostravel.com S.p.A. ha adottato il proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi delle disposizioni contenute nel Decreto Legislativo n.231 dell'8 giugno 2001 s.m.i. Attraverso l'adozione del Modello, e il successivo e continuo aggiornamento, la sostravel.com S.p.A. ha inteso rafforzare il proprio sistema di controllo interno, garantendo il rispetto dei requisiti di correttezza e di trasparenza, dotandosi di uno strumento di tutela al verificarsi dei reati che prevedono la responsabilità amministrativa della Società.

Il Modello adottato è il risultato di specifiche analisi in merito all'organizzazione e alle attività svolte dalla Società, in linea con le best practices in materia e considerando le specificità del settore di appartenenza, nonché le c.d. "linee guida" di Confindustria in materia.

Come previsto dalla normativa, sostravel.com S.p.A. ha contestualmente nominato il proprio Organismo di Vigilanza individuato in un organo monocratico nella persona del Dott. Dario Tozzi, a cui sono affidati i compiti di vigilare sul corretto funzionamento del Modello e di curarne l'aggiornamento e la sua corretta applicazione. Costituisce parte integrante del Modello, infine, il Codice Etico il quale raccoglie un insieme di regole volte a garantire che i comportamenti dei soggetti destinatari, tra cui collaboratori e fornitori

di sostravel.com S.p.A. siano sempre ispirati a criteri di correttezza, collaborazione, lealtà, trasparenza e reciproco rispetto, nonché ad evitare che vengano poste in essere condotte idonee ad integrare le fattispecie di reato e illeciti amministrativi inclusi nell'elenco del D.Lgs. 231/2001.

## Utile (o Perdita) per Azione

La perdita per azione al 31 dicembre 2020, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari a - 0,333 euro.

Le modalità di calcolo dell'utile (perdita) base per azione e dell'utile (perdita) diluito per azione sono definite dallo IAS 33 - Utile per azione. L'utile (perdita) base per azione è definito come il rapporto fra il risultato economico sostravel.com S.p.A. attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale e la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione durante il periodo (n. 5.981.225 azioni nel 2020).

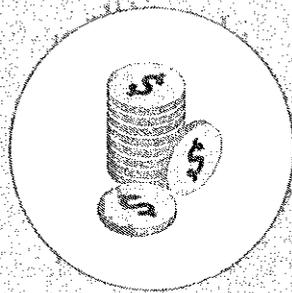
## Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha sedi secondarie.

Il consiglio di amministrazione

*Gallarate 29 marzo 2021*





# **BILANCIO SOSTRAVEL.COM**

**31 DICEMBRE 2020**



# 8 Prospetti del bilancio

## SOSTRAVEL.COM S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

<b>Sede in</b>	GALLARATE - VIA MARSALA 34/A
<b>Codice Fiscale</b>	03624170126
<b>Numero Rea</b>	VA 366690
<b>P.I.</b>	03624170126
<b>Capitale Sociale Euro</b>	598.123 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	522300
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	sì
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	RG HOLDING SRL
<b>Paese della capogruppo</b>	Italia



**STATO PATRIMONIALE**

31-12-2020

31-12-2019

**Attivo****B) IMMOBILIZZAZIONI**

## I - Immobilizzazioni immateriali

1) costi di impianto e di ampliamento	248.713	702.668
2) costi di sviluppo	1.057.643	1.464.583
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	100.010	200.000
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.406.366</b>	<b>2.367.251</b>

## II - Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati	840.448	544.520
4) altri beni	35.248	16.431
5) immobilizzazioni in corso e acconti	29.533	-
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>905.229</b>	<b>560.951</b>

## III - Immobilizzazioni finanziarie

1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	84.379	-
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>84.379</b>	<b>-</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>84.379</b>	<b>-</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.395.974</b>	<b>2.928.202</b>

**C) ATTIVO CIRCOLANTE**

## II - Crediti

## 1) verso clienti

esigibili entro l'esercizio successivo	26.984	22.363
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>26.984</b>	<b>22.363</b>

## 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

esigibili entro l'esercizio successivo	459.122	2.356.896
esigibili oltre l'esercizio successivo	51.673	-
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>510.795</b>	<b>2.356.896</b>

## 5-bis) crediti tributari

esigibili entro l'esercizio successivo	900.772	911.204
--	---------	---------



Totale crediti tributari	900.772	911.204
5-ter) imposte anticipate	-	0
Totale crediti	1.438.551	3.290.463
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	456.498	1.222.028
Totale disponibilità liquide	456.498	1.222.028
Totale attivo circolante (C)	1.895.049	4.512.491
D) Ratei e risconti	61.414	59.114
Totale attivo	4.352.437	7.499.807
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	598.123	598.123
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.132.278	5.132.278
IV - Riserva legale	100.000	100.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	869.684	869.683
Totale altre riserve	869.684	869.683
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.213.899)	51.311
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.993.174)	(1.265.210)
Totale patrimonio netto	3.493.012	5.486.185
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	64.660	93.088
Totale fondi per rischi ed oneri	64.660	93.088
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	32.723	23.928
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	388.821	402.630
Totale debiti verso fornitori	388.821	402.630
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.374	-
Totale debiti verso controllanti	3.374	-

11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.052	895.750
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	65.052	895.750
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.516	35.237
Totale debiti tributari	14.516	35.237
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.395	55.028
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.395	55.028
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.528	103.308
Totale altri debiti	59.528	103.308
Totale debiti	552.686	1.491.953
E) Ratei e risconti	209.356	404.653
Totale passivo	4.352.437	7.499.807



**CONTO ECONOMICO**

	31-12-2020	31-12-2019
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	633.512	2.238.911
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	600.577
5) altri ricavi e proventi		
altri	282.035	334.758
Totale altri ricavi e proventi	282.035	334.758
Totale valore della produzione	915.547	3.174.246
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	98	37.234
7) per servizi	1.092.018	2.326.413
8) per godimento di beni di terzi	121.548	178.566
9) per il personale		
a) salari e stipendi	292.133	518.861
b) oneri sociali	87.954	149.137
c) trattamento di fine rapporto	29.393	33.286
e) altri costi	24.549	24.685
Totale costi per il personale	434.029	725.969
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	960.885	961.703
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	30.888	13.141
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	45.395	12.334
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.037.168	987.178
12) accantonamenti per rischi	64.660	93.088
14) oneri diversi di gestione	122.852	31.762
Totale costi della produzione	2.872.373	4.380.210
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.956.826)	(1.205.964)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		

altri	3	41
Totale proventi diversi dai precedenti	3	41
Totale altri proventi finanziari	3	41
17) Interessi e altri oneri finanziari		
altri	-	8.186
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	8.186
17-bis) utili e perdite su cambi	(36.351)	(298)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(36.348)	(8.443)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.993.174)	(1.214.407)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	-	1.095
imposte differite e anticipate	-	49.708
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	50.803
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.993.174)	(1.265.210)



## RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO

	31-12-2020	31-12-2019
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.993.174)	(1.265.210)
Imposte sul reddito	0	50.803
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(3)	8.145
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	(1.993.177)	(1.206.262)
Accantonamenti ai fondi	80.891	112.921
Ammortamenti delle immobilizzazioni	991.773	974.844
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>1.072.664</b>	<b>1.087.765</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(920.513)</b>	<b>(118.497)</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.621)	(17.438)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(13.809)	197.869
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.300)	15.220
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(195.297)	349.061
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	931.076	(823.253)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>715.049</b>	<b>(278.541)</b>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(205.464)</b>	<b>(397.038)</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	3	(8.145)
(Utilizzo dei fondi)	(100.524)	(178.882)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(100.521)</b>	<b>(187.027)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(305.985)</b>	<b>(584.065)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		

(Investimenti)	(375.166)	(561.013)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	0	(900.577)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(84.379)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(459.545)	(1.461.590)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(765.530)	(2.045.655)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.222.028	3.267.683
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.222.028	3.267.683
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	456.498	1.222.028
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	456.498	1.222.028



# 9 Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

La Società ha redatto il bilancio utilizzando pertanto i medesimi principi adottati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019.

La società è una start-up che nasce a fine 2017 da conferimento di ramo d'azienda operato dal socio TraWell Co S.p.A.

La Società opera nel settore turistico offrendo servizi ai viaggiatori che si sostanziano, tra gli altri, nella assistenza alla ricerca del bagaglio disguidato, protezione del bagaglio, informazioni dettagliate sugli aeroporti di partenza e di arrivo, meteo a destinazione, informazioni su prenotazione e trasferimenti da/a l'aeroporto di partenza e di arrivo, wayfinding e della commercializzazione di servizi in ambito web e mobile. Le principali attività svolte riguardano la gestione e lo sviluppo tecnologico del sito e dell'app attraverso i quali vengono erogati i suddetti servizi, oltre alla programmazione di iniziative di marketing e commerciali finalizzate ad accrescere il numero di utenti.

Nel corso del 2020, in linea con le politiche gestionali sono proseguite le iniziative di investimento e sviluppo programmate compatibilmente con lo stato di emergenza legato al COVID-19. E' d'obbligo informare in merito alle ricadute derivanti dall'emergenza sanitaria legata al virus COVID-19 cui la società è stata esposta e in relazione alle valutazioni delle incertezze di ogni attività previsionale connesse ai ricavi.

L'adozione di misure di contenimento e salvaguardia che sono state poste in essere dai Governi di tutto il mondo ha comportato obbligatoriamente, dal mese di marzo 2020, la chiusura delle attività commerciali presso gli aeroporti in cui vengono venduti i servizi offerti da parte dell'Emittente tramite il network della società Trawell Co.

La società appartiene al Gruppo RG Holding, cui appartiene altresì Trawellco S.p.A. rappresentante uno dei principali operatori europei mondiali nei servizi di protezione e rintracciamento bagagli negli aeroporti.

## Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
  - includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
  - determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
  - comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
  - considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
  - mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.
- Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.



## Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, pur nella consapevolezza della particolare criticità della situazione di mercato conseguente alla crisi epidemiologica da Covid-19 si è ritenuto in ogni caso di poter confermare la sussistenza di tale presupposto ai fini della redazione del presente bilancio sulla base delle previsioni e dei programmi aziendali esistenti.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, quinto comma del Codice Civile.

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

## Correzione di errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

## Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa. All'interno dei costi di impianto e ampliamento, le spese di costituzione sono ammortizzate in 5 anni, mentre le spese di quotazione e quelle di start-up sono ammortizzate in 3 anni.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile e, precisamente, in quote costanti nell'arco di cinque anni.

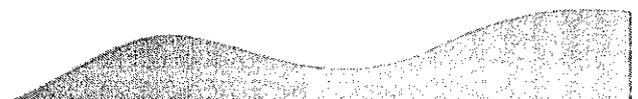
Le concessioni, i marchi e gli altri diritti simili sono ammortizzati in 3 anni, mentre le licenze sono ammortizzate in 5 anni.

In applicazione del principio contabile OIC 12 par. 57, i crediti d'imposta riconosciuti a fronte delle attività di ricerca e sviluppo e delle spese di quotazione, sono classificati quali contributi commisurati al costo delle immobilizzazioni immateriali in parola. I proventi, in cui il credito d'imposta si sostanzia, vengono rilevati tra i risconti passivi e, quindi,

gradualmente imputati al conto economico nella voce "A5-Altri ricavi", quali componenti positivi di reddito, per la quota di competenza che viene calcolata in misura proporzionale agli ammortamenti dei costi agevolati di competenza dell'esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.



## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso. Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61. I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Terreni e fabbricati: 3%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- sistemi telefonici elettronici: 20%

## Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art.

2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse

desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

## Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate', ricorrendone i presupposti, accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene che tali differenze si riverseranno, purché ricorra una fondata certezza del loro futuro recupero, comprovata dai piani aziendali per un ragionevole periodo di tempo in cui siano previsti redditi imponibili



sufficienti ad assorbire le perdite riportabili e/o le differenze temporanee imponibili maturate.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità. I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

## Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

Con riferimento ai rischi per i quali il manifestarsi di una passività sia soltanto possibile ovvero l'onere non possa essere attendibilmente stimato, non si è proceduto allo stanziamento di un fondo rischi.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

## Fondi per imposte, anche differite

Ricorrendone i presupposti, accolgono le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.



## Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'aggiornamento dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

## Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

## Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

## Altre informazioni

Ricorrendone i presupposti, le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.



## Nota integrativa, attivo

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato.

E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari.

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

La voce - al 31.12.2020, pari a zero - nel corso del 2020, non ha subito movimentazioni.

### Immobilizzazioni

I criteri di valutazione delle immobilizzazioni sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile. Le immobilizzazioni sono iscritte al valore di costo o di produzione interna comprensivi di tutti i costi direttamente imputabili.

Nelle tabelle riportate di seguito vengono messi in evidenza i movimenti subiti dalle immobilizzazioni, così come richiesti dal punto 2 dell'art- 2427 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 1.406.366 (€ 2.367.251 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.384.683	2.035.722	300.000	3.720.405
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	682.015	571.139	100.000	1.353.154
Valore di bilancio	702.668	1.464.583	200.000	2.367.251
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	453.955	406.940	99.990	960.885
Totale variazioni	(453.955)	(406.940)	(99.990)	(960.885)
Valore di fine esercizio				
Costo	1.384.683	2.035.722	300.000	3.720.405
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.135.970	978.079	199.990	2.314.039
Valore di bilancio	248.713	1.057.643	100.010	1.406.366

Nella voce Costi di impianto e di ampliamento sono state riportate le spese di costituzione e quotazione.  
 Nella voce Costi di sviluppo rientrano i software di proprietà sviluppati dalla società.  
 Nella voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili rientra esclusivamente il costo per l'acquisto del marchio FLIO.



## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 905.229 (€ 560.951 nel precedente esercizio). Le immobilizzazioni materiali consistono in fabbricati, mobili e arredi, macchine d'ufficio, sistemi telefonici elettronici ed attrezzature.

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione.

Il costo di acquisto include gli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto. Le quote di ammortamento sono imputate a conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione.

Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	552.373	24.737	-	577.110
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.853	8.306	-	16.159
Valore di bilancio	544.520	16.431		560.951
Variazioni nell'esercizio			-	
Incrementi per acquisizioni	316.819	35.146	29.533	381.498
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	6.332	-	6.332
Ammortamento dell'esercizio	20.891	9.997	-	30.888
Totale variazioni	295.928	18.817	29.533	344.278
Valore di fine esercizio				
Costo	869.192	53.551	29.533	952.276
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.744	18.303	-	47.047
Valore di bilancio	840.448	35.248	29.533	905.229

## Operazioni di locazione finanziaria

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 22, c.c., si fa presente che non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria per le quali ricorra l'obbligo di fornire le informazioni ivi richieste.

## Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	84.379	84.379
Totale variazioni	84.379	84.379
Valore di fine esercizio		
Costo	84.379	84.379
Valore di bilancio	84.379	84.379

Nell'esercizio sono state acquistate n. 40.000 azioni della Società Health Point Plus per un valore totale di € 84.379.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 5 c.c., si fa presente che la Società non possiede partecipazioni in imprese controllate o collegate per le quali ricorra l'obbligo di fornire le informazioni ivi previste.

### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Si segnala che non sono presenti crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, si segnala che non sono presenti immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.



## ATTIVO CIRCOLANTE

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.438.551 (€ 3.290.463 nel precedente esercizio). La composizione è così rappresentata:

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	22.363	4.621	26.984	26.984	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.356.896	(1.846.101)	510.795	459.122	51.673
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	911.204	(10.432)	900.772	900.772	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	-	-	-	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>3.290.463</b>	<b>(1.851.912)</b>	<b>1.438.551</b>	<b>1.386.878</b>	<b>51.673</b>

Per quel che riguarda l'attività per imposte anticipate, si rappresenta che, nel presente bilancio, non si è provveduto alla rilevazione di nuovi valori incrementativi del saldo attivo – nonostante il formarsi di ulteriori differenze temporanee negative reddituali e di una perdita fiscale riportabile ai fini IRES – sulla base di un prudente approccio che tenga conto della impossibilità, in questo momento, di formulare attendibili previsioni reddituali per i futuri esercizi e quindi di "recupero" delle attività per imposte anticipate pur astrattamente rilevabili.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Italia	Francia	Portogallo	Svizzera	Canada	Polonia	Russia	Grecia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	23.320	-	-	-	-	-	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	11.507	167.140	83.465	10.302	81.623	51.674	100.731	4.353
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	900.772	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>935.599</b>	<b>167.140</b>	<b>83.465</b>	<b>10.302</b>	<b>81.623</b>	<b>51.674</b>	<b>100.731</b>	<b>4.353</b>

Area geografica	Altri Paesi UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.664	26.984
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	510.795
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	-	900.772
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.664	1.438.551

## Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono in essere crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 456.498 (€ 1.222.028 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.222.028	(765.530)	456.498
Totale disponibilità liquide	1.222.028	(765.530)	456.498

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 61.414 (€ 59.114 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	59.114	2.300	61.414
Totale ratei e risconti attivi	59.114	2.300	61.414



Composizione dei ratei attivi:

Non sono presenti ratei attivi al 31/12/2020.

Composizione dei risconti attivi:

Le variazioni derivano dall'ordinaria attività di gestione.

I risconti attivi sono principalmente relativi a:

- Vip Lounge Key per Euro 32.674;
- Canoni licenze software per Euro 2.747;
- Consulenza finanziaria per Euro 1.115;
- Consulenza privacy per Euro 1.541;
- Noleggio attrezzature per Euro 377;
- Polizze assicurative per Euro 546;
- Servizi generali per Euro 4.078;
- Servizi per call center per Euro 4.832;
- Servizi per sviluppo app per Euro 8.849;
- Spese condominiali per Euro 4.656.

## Oneri finanziari capitalizzati

Non sono in essere oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

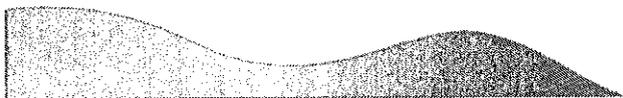
## Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che non sono state applicate svalutazioni per perdite durevoli di valore alle immobilizzazioni immateriali e materiali ai sensi del principio contabile OIC 9.

In particolare si precisa che è stato applicato l'approccio semplificato di determinazione delle perdite durevoli di valore di cui ai paragrafi da 30 a 35 dell'OIC 9, confrontando il valore recuperabile delle immobilizzazioni, determinato sulla base della capacità di ammortamento con il loro valore netto contabile iscritto in bilancio. Da tale test è emersa la sostenibilità degli investimenti, basata sulla stima dei flussi reddituali futuri riferibili alla struttura produttiva nel suo complesso.

## Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 si segnala che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche.



## NOTA INTEGRATIVA, PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 3.493.012 (€ 5.486.185 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente.	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	598.123	-	-	-		598.123
Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.132.278	-	-	-		5.132.278
Riserva legale	100.000	-	-	-		100.000
Altre riserve						
Varie altre riserve	869.683	-	1	-		869.684
Totale altre riserve	869.683	-	1	-		869.684
Utili (perdite) portati a nuovo	51.311	-	-	1.265.210		(1.213.899)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.265.210)	1.265.210	-	-	(1.993.174)	(1.993.174)
Totale patrimonio netto	5.486.185	1.265.210	1	1.265.210	(1.993.174)	3.493.012

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da conferimento	869.686
Riserva arrotondamenti	(2)
Totale	869.684



## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Capitale	598.123	Capitale		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.132.278	Capitale	A - B - C	5.132.278	-
Riserva legale	100.000	Utili	A - B	100.000	-
Altre riserve					
Varie altre riserve	869.684	Capitale - Utili	A - B - C	869.684	630.318
Totale altre riserve	869.684			869.684	630.318
Utili portati a nuovo	(1.213.899)				-
Totale	5.486.186			6.101.962	630.318
Quota non distribuibile				4.633.054	
Residua quota distribuibile				1.468.908	

Legenda:

- A: per aumento di capitale      D: per altri vincoli statutari  
 B: per copertura perdite        E: altro  
 C: per distribuzione ai soci

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Quota disponibile Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Riserva da conferimento	869.686	Capitale	A - B - C	869.686	630.318
Riserva arrotondamenti	(2)			(2)	-
Totale	869.684				

Legenda:

- A: per aumento di capitale      D: per altri vincoli statutari  
 B: per copertura perdite        E: altro  
 C: per distribuzione ai soci

La quota di patrimonio netto non distribuibile è formata dalla riserva legale per € 100.000, dall'ammontare dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non ancora ammortizzati ai sensi dell'art. 2426, co. 1 n. 5, c.c. per € 1.306.356, dalle perdite portate a nuovo per € 1.213.899, dalla perdita dell'esercizio per € 1.993.174 e dalla quota della riserva da sovrapprezzo azioni (€ 19.625) necessaria affinché la riserva legale raggiunga il limite del 20% del capitale sociale.

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 64.660 (€ 93.088 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	93.088	93.088
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	64.660	64.660
Utilizzo nell'esercizio	93.088	93.088
Totale variazioni	(28.428)	(28.428)
Valore di fine esercizio	64.660	64.660

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti per un valore idoneo alla copertura, per la quota di rischio della società, connessa all'attività di rintracciamento dei bagagli smarriti.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 32.723 (€ 23.928 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	23.928
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	16.231
Utilizzo nell'esercizio	7.436
Totale variazioni	8.795
Valore di fine esercizio	32.723



## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 552.686 (€ 1.491.953 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

### Variazioni e scadenza dei debiti

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	402.630	(13.809)	388.821	388.821
Debiti verso controllanti	-	3.374	3.374	3.374
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	895.750	(830.698)	65.052	65.052
Debiti tributari	35.237	(20.721)	14.516	14.516
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	55.028	(33.633)	21.395	21.395
Altri debiti	103.308	(43.780)	59.528	59.528
<b>Totale debiti</b>	<b>1.491.953</b>	<b>(939.267)</b>	<b>552.686</b>	<b>552.686</b>

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Italia	UE	Extra-UE	Totale
Debiti verso fornitori	357.388	9.463	21.970	388.821
Debiti verso imprese controllanti	3.374	-	-	3.374
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	65.052	-	-	65.052
Debiti tributari	14.516	-	-	14.516
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.395	-	-	21.395
Altri debiti	59.528	-	-	59.528
<b>Debiti</b>	<b>521.253</b>	<b>9.463</b>	<b>21.970</b>	<b>552.686</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427 c.1 numero 6 del Codice Civile si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

## Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono in essere debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

La Società non ha in essere debiti verso i propri soci per finanziamenti i cui dati vadano forniti ai sensi dell'art. 2427 co. 1 n. 19 bis c.c.

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 209.356 (€ 404.653 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	143	5.314	5.457
Risconti passivi	404.510	(200.611)	203.899
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>404.653</b>	<b>(195.297)</b>	<b>209.356</b>

Come già precisato nei criteri di valutazione delle immobilizzazioni immateriali, nei risconti passivi sono state iscritte le quote residue dei crediti d'imposta riconosciuti a fronte delle spese di ricerca e sviluppo e di quelle sostenute per la quotazione all'AIM, proporzionali ai costi agevolati non ancora ammortizzati. La composizione dei risconti passivi è:

- € 27.124 Credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo 2018
- € 83.997 Credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo 2019
- € 92.778 Credito d'imposta per spese di quotazione



## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per servizi	633.362
Ricavi per vendita merci	150
<b>Totale</b>	<b>633.512</b>

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 282.034 (€ 334.758 nel precedente esercizio) e sono rappresentati principalmente (i) dalla quota (€ 200.610) di credito d'imposta per spese di quotazione, proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate, (ii) dalle sopravvenienze attive (€ 32.460) e (iii) dal contributo a fondo perduto (€ 48.945) ricevuto ai sensi dell'art. 25 del DL 34/2020.

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	120.974
America	52.039
Asia	33.559
Europa	426.940
<b>Totale</b>	<b>633.512</b>



## Costi della produzione

### Spese per materie prime

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 98 (€ 37.234 nel precedente esercizio).

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.092.018 (€2.326.413 nel precedente esercizio) e consistono in:

Spese per servizi	Valore esercizio corrente	Variazione	Valore esercizio precedente
Trasporti	5.496	3.641	1.855
Spese di manutenzione e riparazione	339	-1.071	1.410
Servizi e consulenze tecniche	17.087	-42.004	59.091
Compensi agli amministratori	143.685	-32.880	176.565
Compensi a sindaci e revisori	49.055	1.082	47.973
Pubblicità	15.869	-78.132	94.001
Spese e consulenze legali	40.872	-7.710	48.582
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	351.814	-281.617	633.431
Spese telefoniche	24.556	-23.987	48.543
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	5.611	-2.215	7.826
Assicurazioni	4.023	-21.154	25.177
Spese di rappresentanza	983	-3.394	4.377
Spese di viaggio e trasferta	1.399	-23.674	25.073
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	720	-1.960	2.680
Spese call center	120.090	-114.261	234.351
Spese per rimborso smarrimento/danneggiamento bagagli	71.883	-243.813	315.696
Servizi commerciali da consociate	167.492	-342.851	510.343
Altri	71.042	-18.397	89.439
<b>Totale</b>	<b>1.092.018</b>	<b>-1.234.395</b>	<b>2.326.413</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 121.548 (€ 178.566 nel precedente esercizio) e consistono in:

Spese per godimento beni di terzi	Valore esercizio corrente	Variazione	Valore esercizio precedente
Affitti e locazioni	50.077	8.668	41.409
Noleggio software	69.437	-66.095	135.532
Altri	2.035	410	1.625
<b>Totale</b>	<b>121.548</b>	<b>-57.018</b>	<b>178.566</b>



## Costi del personale

La sensibile contrazione dei costi del personale è da ascrivere sia al ricorso alla Cassa Integrazione "covid" Guadagni (CIG) conseguente al fermo di attività imposto dalla pandemia e alla riduzione del personale dipendente.

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 122.852 (€ 31.762 nel precedente esercizio).

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

Nell'esercizio non sono stati conseguiti proventi di alcun tipo derivanti da partecipazioni societarie.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile, si segnala che non ci sono oneri finanziari.

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	189	4.378	4.567
Perdite su cambi	-38.411	-2.507	-40.918

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nel corso del 2020 non si sono verificati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nel corso del 2020 non si sono verificati costi di entità o incidenza eccezionali.



## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

### Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Ammontare	Ammontare
Perdite fiscali dell'esercizio	2.051.068	1.421.230
di esercizi precedenti	1.421.230	-
<b>Totale perdite fiscali</b>	<b>3.472.298</b>	<b>1.421.230</b>
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	0	-

Nel presente bilancio, non si sono creati i presupposti, né per la rilevazione di imposte correnti (in considerazione dell' assenza di reddito imponibile sia ai fini IRAP che ai fini IRES) né per la rilevazione di imposte anticipate e differite.

Quanto alle imposte anticipate, in particolare, pur maturando nell'esercizio 2020 ulteriori differenze temporanee

reddituari negative e una consistente perdita fiscale riportabile ai fini IRES, si è ravvisata mancante la condizione dell' attendibile previsione di congrui risultati economici prospettici idonei a riassorbire dette differenze. Ciò in considerazione della necessaria prudenza che, soprattutto nell'attuale contesto socio-economico, deve caratterizzare la valutazione di componenti patrimoniali attivi di tal genere.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	8
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>9</b>

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	143.685	23.756

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>17.000</b>



## Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	5.981.225	598.123	5.981.225	598.123
Totale	5.981.225	598.123	5.981.225	598.123

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, si segnala che la società non ha emesso azioni di godimento o obbligazioni convertibili in azioni, fatto salvo per i Warrant emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 19 giugno 2018, propedeutica al processo di IPO.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, non sono in essere garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non sono in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 bis del codice civile, nè finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 decies del codice civile.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art.2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

- RG HOLDING per 36.000 euro di costi inerenti l'affitto dei locali della sede operativa di Via Marsala n 34/A sita in Gallarate; al 31.12.2020 è presente un debito nei confronti della parte correlata di € 3.374 e sono presenti ulteriori costi vs RG HOLDING inerenti l'assicurazione per € 2.831;
- Gruppo Trawell Co: le operazioni nei confronti delle società del Gruppo Trawell Co si basano su accordi commerciali aventi ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) al rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo TraWell Co che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna dei medesimi bagagli; (ii) all'assistenza offerta tramite call center ai clienti delle società del Gruppo TraWell Co nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

Inoltre, sono state poste in essere operazioni con altri soggetti quali:

- SHS S.r.l. per attività relative al ruolo di Investor Relations, per un costo annuo di 30.000 euro ed un debito iscritto al 31 dicembre 2020 pari a 18.300 euro per fatture già ricevute ed € 7.500 per fatture da ricevere;
- Costi vs Roberto Mosca ex amministratore della società fino al 31.05.2020 per €14.560 inerenti a delle consulenze commerciali rese maturate da giugno a dicembre 2020

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sono in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La Società sta sviluppando una ulteriore linea di business incentrata sulla fornitura di servizi di telemedicina per i viaggiatori, direttamente dalla propria APP, in partnership con la società americana Health Point Plus, Inc. A tal fine, in data 2 novembre 2020 è stato siglato un accordo in esclusiva di 5 anni con tale società.

Il servizio Dr. Travel sarà fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, sarà multilingue, e avrà una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone). Al fine di rafforzare la relazione commerciale sostravel ha effettuato, anche in vista del prossimo percorso di IPO del partner Health Point Plus, un investimento di una quota minoritaria del capitale di quest'ultima sottoscrivendo una porzione dell'aumento di capitale deliberato da Health Point Plus per un valore di USD 100.000.

In data 1° marzo 2021 è stato inoltre siglato un accordo di distribuzione per la vendita del servizio di telemedicina "Dr. Travel" sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost e Found Concierge.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	RG HOLDING SRL
Città (se in Italia) o stato estero	ROMA
Codice fiscale (per imprese italiane)	04158211005
Luogo di deposito del bilancio consolidato	VIALE DELLA PIRAMIDE CESTIA 1/C, ROMA

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

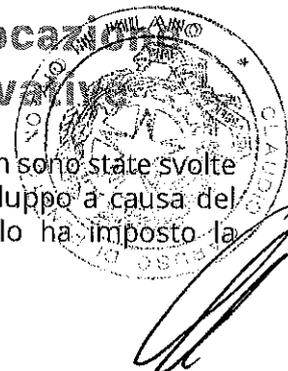
La società non è parte di strumenti finanziari derivati ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

## Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Nel corso dell'esercizio 2020 non sono state svolte ulteriori attività di ricerca e sviluppo a causa del fermo che sotto questo profilo ha imposto la pandemia da Covid-19.



## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In ottemperanza agli adempimenti di trasparenza e pubblicità previsti ai sensi della Legge n. 124 del 4 agosto 2017 articolo 1 commi 125-129 (come sostituito dall'art. 35 del D.L. n. 34 del 30 aprile 2019) che ha imposto a carico delle imprese l'obbligo di indicare in nota integrativa "gli importi e le informazioni relativi a sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, alle stesse effettivamente erogati dalle pubbliche amministrazioni", in una logica di lettura molto prudente ed anche estensiva della citata disposizione, si riportano di seguito gli ammontari dei predetti importi con i relativi estremi normativi:

Soggetto Erogante	Tipo	Valore contributo maturato nell'esercizio	Valore contributo incassato/compensato nell'esercizio	Stato pratica (deliberato, erogato, determinato, compensato)	Normativa di riferimento
Stato Italiano	Credito d'imposta attività per di ricerca e sviluppo	0	0	Determinato	L. 190/2014 art. 1 co. 35 e s. m.i. 2018
Stato italiano	Credito d'imposta attività per di ricerca e sviluppo 2019	0	0	Determinato	L. 190/2014 art. 1 co. 35 e s. m.i. 2018
Stato italiano	Credito d'imposta per spese quotazione	0	0	Determinato/ Compensato	L. 205/2017 art. 1 co.89
Stato italiano	Contributo a fondo perduto	48.945	48.945,00	Determinato/ Compensato	DL 34/2020 art. 25

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori soci, nel richiedervi di approvare il presente bilancio, vi proponiamo, altresì, di rinviare al futuro la decisione della copertura della perdita di esercizio di € 1.993.174.

Addì, 29 marzo 2021  
p. il Consiglio di Amministrazione

*Rudolph Gentile*

**Sos Travel.com S.p.A.**

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020  
Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell' art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**



---

## **Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell' art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli azionisti di  
SOS Travel.com S.p.A.

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società SOS Travel.com S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### ***Richiamo d'informativa***

Senza modificare il nostro giudizio si richiama l'attenzione su quanto riportato dagli Amministratori nella relazione sulla gestione al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale", cui si rimanda, che descrive, tra l'altro, le considerazioni degli Amministratori in merito alle valutazioni sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria e sulle loro conclusioni sulla appropriatezza della continuità aziendale.

#### ***Responsabilità del Consiglio di Amministrazione e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

**Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli amministratori di SOS Travel.com S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di SOS Travel.com S.p.A. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

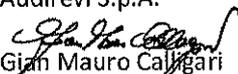
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di SOS Travel.com S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di SOS Travel.com S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 12 aprile 2021

Audirevi S.p.A.



Gian Mauro Calligaris  
Socio

## SosTravel.com Spa

Sede legale VIA MARSALA, 34/A - cap 21013 (VA)

Numero Iscrizione Registro delle Imprese di Varese, Codice fiscale e P IVA 03624170126

Capitale Sociale interamente versato Euro 598.123

Iscritta al numero VA - 366690 del R.E.A. di Varese

Indirizzo pubblico di posta elettronica certificata: SOSTRAVEL@PEC.NET

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 2429, c. 2 C.C.

All'assemblea dei soci della società della SosTravel.com Spa

Signori Soci, Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31.12.2020, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti C.C.

A1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e seguenti C.C.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

- Dato atto che l'attuale Collegio è stato nominato nel Maggio 2020, si può, comunque affermare una ormai consolidata conoscenza della società, dato che un membro del Collegio stesso ricopre da diversi anni la carica di Sindaco effettivo, per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta e la sua struttura organizzativa e contabile, tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione dell'attività di vigilanza" nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.
- È stato, quindi, possibile confermare che: l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale; l'assetto organizzativo, le strutture informatiche e le risorse umane sono mutate, sono state fatte delle modifiche, degli investimenti e delle assunzioni per adeguare l'azienda alle esigenze ed agli scopi del business; propedeutiche ad una politica di riduzione dei costi per far fronte alla forte contrazione di ricavi dovuta all'emergenza sanitaria da COVID-19; quanto sopra constatato risulta confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame anno 2020 e quello precedente anno 2019. È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nell'anno 2020 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.
- La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, c. 2 C.C. e più precisamente: sui risultati dell'esercizio sociale; sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma; sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, c. 5 C.C.; sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 C.C. Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

C.C. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

#### Attività svolta

- Durante le verifiche periodiche, nel perfetto rispetto delle norme sanitarie vigenti, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.
- Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. Il Collegio nuovamente ha suggerito al Consiglio le aree dove ritiene che la società debba necessariamente investire, per migliorare dal punto di vista organizzativo, amministrativo e del sistema "controllo interno".
- I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale. Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che: il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente; il livello della sua preparazione tecnica è rimasto adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali; i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.
- Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, c. 5 C.C., sono state fornite dal Presidente del Consiglio, con periodicità sia in occasione delle riunioni programmate, tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione.
- In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:
  - le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
  - sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
  - le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale; non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
  - nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta:
    - non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;



- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 C.C.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, c. 7 C.C.;

## A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

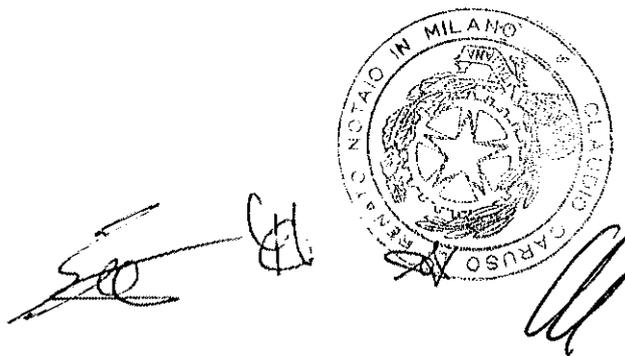
### Bilancio d'esercizio

- Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2020 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 C.C., in merito al quale riferiamo quanto segue. Non essendo a noi demandata la revisione contabile del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire
- Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2020 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, nel rispetto di quanto prescrive l'art. 2423 C.C. e secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 C.C.

Lo stato patrimoniale nei raggruppamenti delle voci attive e passive previste dall'art. 2424 C.C., risulta in sintesi dalla seguente esposizione:

A) Credito verso i soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	2.395.974
C) Attivo circolante	1.895.049
D) Ratei e risconti attivi	61.414
<b>Totale attivo</b>	<b>4.352.437</b>
A) Patrimonio netto	3.493.012
B) Fondi rischi e oneri	64.660
C) T.F.R. di lavoro subordinato	32.723
D) Debiti	552.686
E) Ratei e risconti passivi	209.356
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>	<b>4.352.437</b>

Il risultato d'esercizio 1.01.2020 - 31.12.2020 trova espressione nel conto economico secondo i raggruppamenti in sintesi delle voci di costo e ricavo previsti dall'art. 2425 come segue:



The image shows several handwritten signatures in black ink. To the right of the signatures is a circular notary seal. The seal contains the text 'NOTAIO IN MILANO' at the top and 'CLAUDIO CARUSO' at the bottom. In the center of the seal is a star and some other heraldic symbols.

A) Valore della produzione	915.547
B) Costi della produzione	2.872.373
Saldo	(1.956.826)
C) Proventi ed oneri finanziari	(36.348)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Saldo	(1.993.174)
Risultato prima delle imposte	(1.993.174)
22) Imposte sul reddito	0
Utile dell'esercizio	(1.993.174)

- L'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 C.C.; tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, c. 1 C.C.
- È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni: i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31.12.2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio
- È stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- È stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- L'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c. 4 C.C.
- È stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.
- Ai sensi dell'art. 2426, c. 5 C.C. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo.
- È stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro.
- Abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Handwritten signature and initials, possibly representing the auditor or administrator, located at the bottom right of the page.

- Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per € 1.993.174. Il collegio concorda con la proposta di rinviare al futuro la decisione della copertura della perdita di esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa. Il risultato della revisione legale del bilancio è stato oggetto della relazione rilasciata in data 12 aprile 2021 da parte del revisore unico indipendente Audirevi S.p.a..

### A3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

#### Osservazioni

- Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2020, così come redatto dagli amministratori, invitando gli stessi a continuare anche in futuro, a monitorare in modo costante la situazione economico patrimoniale e finanziaria, adeguando e migliorando sempre più gli assetti organizzativi ed amministrativi in grado di predisporre, sempre più tempestivamente, report informativi efficaci e comprensibili (magari con l'utilizzo di Indici) per tutti gli stakeholders.

Roma, 12 aprile 2021

Enrico Orvieto

Presidente del Collegio sindacale

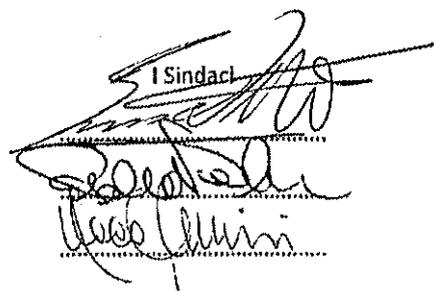
Paolo Natalini

Sindaco effettivo

Marco Ambrosini

Sindaco effettivo

I Sindaci



Enrico Orvieto  
Paolo Natalini  
Marco Ambrosini





© **sostravel 2020**  
Via Olona, 183/G 21013 Gallarate (VA) Italy  
**[www.sostravel.com](http://www.sostravel.com)**

Allegato "B" al Rep. n. 26.867/14.933

## STATUTO SOSTRAVEL.COM S.P.A.

### TITOLO I

*Denominazione—Sede—Oggetto—Durata*

#### ARTICOLO 1—DENOMINAZIONE

1.1.- La società è denominata "SOSTRAVEL.COM S.P.A.".

#### ARTICOLO 2 — SEDE

2.1.- La società ha sede legale nel Comune di Gallarate.

2.2.- Il Consiglio di Amministrazione, con le modalità e le forme di volta in volta richieste, può istituire, sopprimere, variare sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie ed uffici di rappresentanza, unità locali in genere anche all'estero.

#### ARTICOLO 3 — OGGETTO

3.1.- La società ha ad oggetto le seguenti attività, da svolgersi direttamente e/o attraverso una o più società controllate o partecipate, e anche tramite internet, applicazioni *mobile* e ogni altro mezzo di comunicazione a distanza:

- a) la prestazione di servizi di assistenza e informazione ai viaggiatori e/o ai passeggeri in transito in porti, aeroporti, stazioni ferroviarie, autostazioni e in genere in aree di accettazione passeggeri e/o *check in* e/o *terminal*;
- b) la prestazione di servizi di assistenza e informazione in favore di operatori aeroportuali quali, a titolo esemplificativo, gestori delle infrastrutture aeroportuali, compagnie aeree o società di *handling*;
- c) la prestazione di servizi di individuazione, recupero, rintracciamento e consegna di bagagli e merci smarriti e/o danneggiati;
- d) l'esercizio, in via accessoria e/o connessa alle attività di cui alle lettere a) e b) che precedono, nei limiti consentiti e con le autorizzazioni, ove richieste, di legge, delle attività di segnalazione e/o distribuzione di prodotti assicurativi, intermediazione assicurativa e riassicurativa ex art. 106 del D.Lgs. n. 209/2005 e sue eventuali successive modifiche e/o integrazioni ed ogni attività a ciò accessoria, connessa o funzionale;
- e) la produzione, trasformazione e commercializzazione all'ingrosso e al dettaglio di prodotti, articoli e accessori da viaggio di ogni genere;
- f) l'istituzione e la gestione di imprese, di uffici e di agenzie di viaggio, di turismo e di tutte le attività di promozione, incentivazione e commercializzazione connesse al turismo sia nazionale che estero nella più ampia accezione possibile;
- g) la locazione ed il noleggio in proprio e per conto terzi di ogni tipo di mezzo di trasporto terrestre, aereo e marittimo, di roulettes, campers e campeggi in relazione all'attività turistico e/o alberghiera;
- h) il noleggio di autoveicoli con o senza conducente;
- i) la vendita di prodotti e la prestazione di servizi funzionali e/o connessi alle attività

sopra indicate.

**3.2.-** La società può inoltre assumere e concedere agenzie, commissioni, rappresentanze e mandati, nonché compiere tutte le operazioni commerciali anche di import-export, finanziarie, mobiliari e immobiliari, necessarie od utili per il raggiungimento degli scopi sociali. Può inoltre assumere interessenze e partecipazioni in altre società od imprese di qualunque natura. Tutte tali attività devono essere svolte nei limiti e nel rispetto delle norme che ne disciplinano l'esercizio, nonché nel rispetto della normativa in tema di attività riservate ad iscritti a Collegi, Ordini ed Albi Professionali.

**3.3.-** È espressamente esclusa dall'oggetto sociale la raccolta del risparmio tra il pubblico diversa dall'emissione di prestiti obbligazionari e da altre forme consentite dalla legge e l'acquisto e la vendita mediante offerta al pubblico di strumenti finanziari disciplinati dal Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, ("TUF").

#### **ARTICOLO 4 — DURATA**

**4.1.-** La durata della società è stabilita al 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta con delibera dell'Assemblea degli azionisti.

### **TITOLO II**

#### ***Capitale — Azioni — Strumenti Finanziari — Identificazione degli azionisti — Opa Endosocietaria — Versamenti — Recesso***

#### **ARTICOLO 5 — CAPITALE**

**5.1.-** Il capitale sociale è di Euro 598.122,50 (cinquecentonovantottomila centoventidue virgola zero zero) ed è diviso in n. 5.981.225 (cinquemilioni novecentottantunomila duecentoventicinque) azioni ordinarie prive di valore nominale espresso.

**5.2.-** L'assemblea dei soci, in data 19 giugno 2018, con verbale del Notaio dott. Claudio Caruso, ha deliberato:

- di aumentare il capitale sociale, in via scindibile per massimi nominali euro 250.000,00 (duecentocinquantamila virgola zero zero), oltre eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, Codice Civile, mediante emissione di massime n. 2.500.000 (duemilionicinquecentomila) azioni ordinarie, prive dell'indicazione espressa del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione e godimento regolare, a servizio dell'operazione di quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e pertanto:
  - 1) da collocarsi, per una prima tranche, di massimi nominali euro 227.272,80  
(duecentoventisettemiladuecentosettantadue virgola ottanta), oltre eventuale

- sovrapprezzo, da eseguire mediante l'emissione di massime n. 2.272.728 (duemilioniduecentos ettantaduemilasettecentoventotto) azioni, presso: (i) investitori qualificati italiani e/o investitori professionali esteri (con esclusione di Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone e qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle competenti autorità); e/o (ii) investitori non qualificati, fermo restando che, con riferimento a questi ultimi, l'offerta sarà collocata in misura inferiore all'importo di euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00), in modo tale da consentire alla Società di rientrare nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerte al pubblico di strumenti finanziari previsti dall' art. 100 del TUF e dall'art. 34-ter lett. c) del Regolamento Emittenti, entro il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, c.c., del 31 dicembre 2018, ovvero, se antecedente, alla data ultima di regolamento delle operazioni relative all'offerta di cui sopra, restando inteso che l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto; e
- 2) da riservarsi, per una seconda tranches, di massimi nominali euro 22.727,20 (ventiduemilasettecentoventisette virgola venti), da eseguire mediante emissione di massime n. 227.272 (duecentoventisettemiladuecentosettantadue) azioni, all'attribuzione delle *bonus shares* a favore dei sottoscrittori di azioni della prima tranches che abbiano sottoscritto le azioni di nuova emissione prima della data di inizio delle negoziazioni su AIM Italia, e che: (a) abbiano detenuto tali azioni per un periodo ininterrotto di 12 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni; e (b) abbiano comunicato alla Società, entro i successivi 30 giorni dalla scadenza del periodo di cui alla lettera (a), di volersi avvalere dell'incentivo in parola;
- di aumentare il capitale sociale, in via scindibile per massimi nominali Euro 277.272,80 (duecentosettantasettemiladuecentosettantadue virgola ottanta), oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.772.728 (duemilionisettecentosettantaduemilasettecentoventotto) azioni ordinarie, prive dell'indicazione espressa del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione e godimento regolare, riservate esclusivamente all'esercizio dei *warrant*, ai termini e alle condizioni di cui al relativo regolamento *warrant*, restando inteso che l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto.

## **ARTICOLO 6 — AZIONI**

**6.1-** Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà diritto a un voto.

**6.2.-** La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.

**6.3.-** Le azioni sono indivisibili. Nel caso di comproprietà di un'azione, i diritti dei comproprietari devono essere esercitati da un rappresentante comune nominato secondo le modalità previste dalla legge.

**6.4.-** L'Assemblea straordinaria potrà altresì deliberare l'emissione di azioni od altri strumenti finanziari ai sensi e nei limiti di cui all'art. 2349 del Codice Civile.

**6.5.-** Le azioni possono costituire oggetto di dematerializzazione ai sensi di legge e possono essere ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italia S.p.A. ("**AIM Italia**"). Per tutto il periodo in cui le azioni sono ammesse alle negoziazioni sul AIM Italia troveranno applicazione le disposizioni previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, come di volta in volta modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**").

**6.6.-** Per tutto il periodo in cui le azioni sono ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, gli azionisti dovranno comunicare alla Società qualsiasi "**Cambiamento Sostanziale**", così come definito nel Regolamento Emittenti, relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della società. La comunicazione del Cambiamento Sostanziale dovrà essere effettuata entro cinque giorni di negoziazione AIM Italia dal compimento dell'operazione o dal verificarsi dell'evento che ha determinato il "Cambiamento Sostanziale", mediante comunicazione scritta da inviarsi al Consiglio di Amministrazione, tramite raccomandata A.R. - anticipata via fax - contenente tutte le informazioni indicate a tal fine sul sito internet della società.

**6.7.-** La mancata comunicazione alla società di un Cambiamento Sostanziale nei termini e con le modalità indicate all'articolo 6.6 del presente Statuto o previste dal Regolamento Emittenti, comporta la sospensione del diritto di voto relativo alle azioni o strumenti finanziari per i quali non siano rispettati tali obblighi di comunicazione e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto determinante sono impugnabili a norma dell'art. 2377 Codice Civile.

**6.8.-** Le azioni per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di un Cambiamento Sostanziale sono computate ai fini della costituzione dell'Assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.

**6.9.-** Il Consiglio di Amministrazione può richiedere agli azionisti informazioni sulle proprie partecipazioni al capitale sociale.

## **ARTICOLO 7 — STRUMENTI FINANZIARI**

**7.1.-** La società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse azioni di risparmio, obbligazioni anche convertibili e "*cum warrant*" e "*warrant*", ove constino le condizioni previste dalla normativa vigente.

**7.2.-** La società può emettere, altresì, strumenti finanziari partecipativi, forniti di diritti patrimoniali e/o amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili. La competenza all'emissione di tali strumenti finanziari è attribuita al Consiglio di Amministrazione, fatte salve le competenze inderogabili dell'Assemblea straordinaria previste dalla legge.

**7.3.-** Nella deliberazione di emissione saranno stabilite, *inter alia*, le caratteristiche degli strumenti finanziari emessi, precisando, in particolare, i diritti che essi conferiscono, le sanzioni nel caso di inadempimento delle prestazioni e, se ammessa, la legge di circolazione.

## **ARTICOLO 8 — IDENTIFICAZIONE DEGLI AZIONISTI**

**8.1.-** La società può chiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, i dati identificativi degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati.

**8.2.-** La società è tenuta a effettuare la medesima richiesta su istanza di uno o più i soci che rappresentino, da soli o insieme ad altri azionisti, almeno il 1,25% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Salva diversa previsione inderogabile normativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi relativi alla richiesta di identificazione degli azionisti su istanza dei soci, sono ripartiti in misura paritaria (fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della società) tra la società e i soci richiedenti.

**8.3.-** La richiesta di identificazione degli azionisti, sia su istanza della società sia su istanza dei soci, può anche essere parziale, vale a dire limitata all'identificazione degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione dei propri dati e che detengano una partecipazione pari o superiore ad una determinata soglia.

**8.4.-** La società deve comunicare al mercato, con le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, l'avvenuta presentazione della richiesta di identificazione, sia su istanza della società sia su istanza dei soci, rendendo note, a seconda del caso, rispettivamente, le relative motivazioni ovvero l'identità e la partecipazione complessiva dei soci istanti. I dati ricevuti sono messi a disposizione di tutti i soci senza oneri a loro carico.

## **ARTICOLO 9 — DISPOSIZIONI IN MATERIA DI OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO**

**9.1.-** A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia (e finché non sia intervenuta la revoca o l'esclusione dalle negoziazioni) si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le

disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti AIM Italia (di seguito, la “**Disciplina Richiamata**”) relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti di attuazione di volta in volta adottati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la “**Consob**”) in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente agli artt. 106 e 109 del TUF). Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all’articolo 1349 Cod. Civ., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

**9.2.-** Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato “Panel”. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell’offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.

**9.3.-** Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell’offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall’articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF”), ove non accompagnato dalla comunicazione senza indugio al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un’offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

**9.4.-** L’articolo 111 TUF e, ai fini dell’applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e le Norme TUF, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l’esercizio del diritto di acquisto indicata dal presente articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari.

L’articolo 111 TUF troverà applicazione in caso di detenzione di una partecipazione o di strumenti finanziari almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o della relativa specie di strumento finanziario.

La disciplina di cui alle Norme TUF richiamata è quella in vigore al momento in cui troveranno applicazione gli obblighi di cui al presente Articolo 9 dello Statuto.

Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui il TUF o il Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999 preveda che Consob debba determinare il prezzo per l’esercizio dell’obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo determinato da una società di revisione nominata dal Presidente di Assirevi entro 10 giorni dalla richiesta trasmessa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e

calcolato tenuto conto della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni; (ii) il prezzo più elevato previsto per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso dei 12 mesi precedenti il sorgere del diritto o dell'obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché da soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al consiglio di amministrazione, e (iii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi sei mesi prima del sorgere dell'obbligo o del diritto di acquisto.

Sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni su AIM Italia l'obbligo di offerta previsto dall'art. 106, comma 3, lettera b), TUF non si applica.

L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% del capitale sociale con diritto di voto.

#### **ARTICOLO 10 — VERSAMENTI**

**10.1.-** I versamenti sulle azioni sono richiesti dal Consiglio di Amministrazione in una o più volte.

**10.2.-** A carico dei soci in ritardo nei pagamenti, decorre, dalla data in cui il relativo pagamento è dovuto, l'interesse nella misura uguale al tasso ufficiale di riferimento, fermo il disposto dell'art. 2344 del Codice Civile.

#### **ARTICOLO 11— RECESSO**

**11.1.-** Ciascun socio ha il diritto di recedere dalla società nei casi previsti dalla legge e con le modalità e i termini ivi previsti, fatto salvo quanto disposto al successivo paragrafo 11.2.

**11.2.-** Non compete il diritto di recesso in caso di proroga del termine di durata della società ovvero di eventuale introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

### **TITOLO III** *Assemblea*

#### **ARTICOLO 12 — CONVOCAZIONE**

**12.1.-** Le Assemblee ordinarie e straordinarie sono tenute, di regola, presso la sede sociale, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione e purché in Italia.

**12.2.-** L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, ricorrendone i presupposti di legge, entro centottanta giorni.

**12.3.-** L'Assemblea deve essere convocata nei termini di legge, pari ad almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, ed in conformità alla normativa vigente mediante avviso da pubblicarsi su Gazzetta Ufficiale della Repubblica o su almeno un quotidiano a diffusione nazionale scelto tra i seguenti: "Il Sole240re", "Milano Finanza" (o "MF"), "Italia Oggi" o "Il Giornale".

**12.4.-** Pur in mancanza di formale convocazione, l'Assemblea è validamente costituita in presenza dei requisiti richiesti dalla legge.

### **ARTICOLO 13 — INTEGRAZIONE ORDINE DEL GIORNO**

**13.1.-** I soci che rappresentano almeno il 10% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria possono richiedere, entro cinque giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è inoltre pubblicato sul almeno uno dei quotidiani indicati all'art. 12.3, al più tardi entro il settimo giorno precedente la data dell'Assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa delle materie aggiuntive da trattare, che deve essere depositata presso la sede sociale entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione.

**13.2.-** L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

**13.3.-** I soci possono proporre domande sulle materie dell'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante l'Assemblea. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

### **ARTICOLO 14 — INTERVENTO ALL'ASSEMBLEA**

**14.1.-** La legittimazione all'intervento nelle Assemblee e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente. Quando le azioni sono ammesse alla negoziazione sul AIM Italia od altro sistema multilaterale di negoziazione, la legittimazione all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata da un intermediario abilitato alla tenuta dei conti sui quali sono registrati gli strumenti finanziari ai sensi di legge, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta diritto di voto. La comunicazione è effettuata sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per

l'Assemblea in prima convocazione e pervenuta alla società nei termini di legge.

**14.2.-** L'Assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio-conferenza o video-conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti. È pertanto necessario che:

- sia consentito al presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di Assemblea totalitaria) i luoghi audio/video eventualmente collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente ed il soggetto verbalizzante.

**14.3.-** Ogni azionista che abbia il diritto di intervenire in Assemblea può farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega scritta, nel rispetto di quanto disposto all'articolo 2372 del Codice Civile.

**14.4.-** Qualora sia consentito dalle disposizioni di legge applicabili, la Società ha facoltà di designare per ciascuna assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto di voto possono conferire delega. In tale caso troveranno applicazione per richiamo volontario l'articolo 135-undecies, TUF e le disposizioni di cui al Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999. Gli eventuali soggetti designati e le necessarie istruzioni operative sono riportati nell'avviso di convocazione della riunione. Non possono essere designati né i membri degli organi amministrativi o di controllo o i dipendenti della Società, né società da essa controllate o membri degli organi amministrativi o di controllo o i dipendenti di queste.

## **ARTICOLO 15 — SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA**

**15.1.-** L'Assemblea è presieduta dal presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza od impedimento, dal vice presidente se nominato ovvero da persona designata con il voto della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea.

**15.2.-** Il presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti e può nominare uno o più scrutatori. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'Assemblea è redatto da un notaio.

## **ARTICOLO 16 — COMPETENZE DELL'ASSEMBLEA E VERBALI**

## **DELL'ASSEMBLEA**

**16.1.-** Per la validità della costituzione delle Assemblee e delle relative deliberazioni si osservano le disposizioni di legge.

**16.2.-** Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

**16.3.-** Salvo quanto previsto dall'art. 23.2, l'Assemblea delibera su tutti gli oggetti di sua competenza per legge nonché su quelli indicati al successivo art. 16.4.

**16.4.-** Quando le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni sul AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5 del Codice Civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: (i) cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un *"reverse take over"* ai sensi del Regolamento Emittenti; (ii) cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un *"cambiamento sostanziale del business"* ai sensi del Regolamento Emittenti; (iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia delle azioni della società, fermo restando che la revoca dovrà essere approvata con il voto favorevole di almeno il 90% degli azionisti presenti in Assemblea ovvero con la diversa percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria. In tal caso la Società dovrà comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.

**16.5.-** Le votazioni nelle Assemblee sia ordinarie sia straordinarie avverranno secondo le modalità stabilite dal presidente dell'Assemblea e comunque nel rispetto delle disposizioni di legge e del regolamento assembleare eventualmente approvato.

**16.6.-** I verbali delle Assemblee ordinarie devono essere sottoscritti dal presidente e dal segretario della riunione.

**16.7.-** Le copie del verbale, autenticate dal presidente o da chi ne fa le veci e dal segretario, fanno piena prova anche di fronte ai terzi.

## **TITOLO IV**

### ***Consiglio & Amministrazione***

#### **ARTICOLO 17 — COMPOSIZIONE E NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**17.1.-** La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un

numero di membri non inferiore a tre e non superiore a nove. L'Assemblea determina il numero dei componenti entro i limiti suddetti.

**17.2.-** Gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili. I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-quinquies, TUF. Almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia.

**17.3.-** Gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Ogni lista, a pena di inammissibilità, deve includere almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del TUF, indicandolo distintamente e inserendolo al primo posto della lista. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli od insieme ad altri azionisti, rappresentino complessivamente una percentuale pari o superiore al 7,5% del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine previsto dal successivo paragrafo 17.4 per il deposito della lista.

**17.4.-** Le liste devono essere depositate presso la sede della società almeno cinque giorni prima della data prevista per l'Assemblea convocata per deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione. Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dal presente Statuto per l'assunzione della carica, nonché ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore*, vigente. Con le dichiarazioni, deve essere depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae*, riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente. Qualora le azioni della Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, unitamente a ciascuna lista deve essere altresì depositato un documento rilasciato dal Nominated Adviser della Società attestante che ciascun candidato indipendente inserito in lista è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dal Nominated Adviser della Società. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno quattro giorni prima della data dell'Assemblea.

**17.5.-** Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni di cui al presente Statuto sono considerate come non presentate.

**17.6.-** Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni avente

diritto al voto può votare una sola lista.

**17.7.-** Alla elezione degli amministratori si procede come segue:

- (i) dalla lista che ottiene il maggior numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo in cui sono elencati, un numero di amministratori pari ai componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere, meno uno;
- (ii) dalla lista di minoranza che ottenga il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è tratto il restante amministratore.

**17.8.-** Nel caso in cui le prime due liste ottengano un numero pari di voti, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, mettendo ai voti solo le prime due liste. La medesima regola si applicherà nel caso di parità tra le liste risultate seconde per numero di voti e che non siano collegate, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista concorrente. In caso di ulteriore parità tra liste, prevarrà quella presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione azionaria ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

**17.9.-** Se in base al procedimento anzidetto non risultassero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza richiesti dall'Articolo 17.2 del presente statuto, si procederà ad escludere dalla lista di maggioranza tanti candidati eletti quanto necessario, tratti fra quelli che nella lista di maggioranza sono ultimi nell'ordine di elencazione, sostituendoli con i candidati muniti dei necessari requisiti, o caratteristiche, tratti dalla stessa lista in base all'ordine progressivo di elencazione. Qualora con questo criterio non fosse possibile completare il numero dei Consiglieri da eleggere, all'elezione dei Consiglieri mancanti provvede — sempre nel rispetto dei requisiti di indipendenza previsti dall'Articolo 17.2 del presente statuto — l'Assemblea seduta stante, con deliberazione assunta a maggioranza di legge su proposta dei Soci presenti.

**17.10.-** Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. Nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo restando il rispetto dell'art. 17.2 del presente Statuto.

**17.11.-** Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea e sia mantenuta la presenza in Consiglio di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto e individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile. Se uno o più degli amministratori cessati erano stati tratti da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, la sostituzione viene effettuata nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica. In ogni caso la sostituzione dei consiglieri cessati viene effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione assicurando la presenza almeno di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del TUF e

individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia. La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

**17.12** Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza dell'amministratore, salvo che tali requisiti debbano essere presenti solo per taluni componenti del Consiglio di Amministrazione e residuino comunque in capo al numero minimo di amministratori che devono possederli, secondo la normativa anche regolamentare pro tempore vigente nonché secondo il presente statuto.

## **ARTICOLO 18 — REQUISITI DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**18.1.-** L'assunzione ed il mantenimento della carica di amministratore sono subordinati al possesso dei requisiti previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

## **ARTICOLO 19 — NOMINA DEL PRESIDENTE E DEL SEGRETARIO**

**19.1.-** Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i suoi membri un presidente; può eleggere un vice presidente, che sostituisce il presidente nei casi di assenza o impedimento.

**19.2.-** Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del presidente, nomina un segretario, anche estraneo alla società.

## **ARTICOLO 20 — ADUNANZE DEL CONSIGLIO**

**20.1.-** Il Consiglio di Amministrazione si raduna nel luogo indicato nell'avviso di convocazione tutte le volte che il presidente od il vice presidente (se nominato) lo giudichi necessario. Il Consiglio di Amministrazione deve essere altresì convocato quando ne è fatta richiesta scritta dalla maggioranza dei suoi componenti per deliberare su uno specifico argomento da essi ritenuto di particolare rilievo, attinente alla gestione e da indicare nella richiesta stessa.

**20.2.-** Di regola la convocazione è fatta almeno cinque giorni liberi lavorativi prima di quello fissato per la riunione, con lettera da spedire mediante fax, telegramma o posta elettronica a ciascun amministratore e sindaco effettivo. Nei casi di urgenza il termine può essere ridotto ad almeno 24 ore prima. Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito, anche in assenza di formale convocazione, qualora siano presenti tutti i consiglieri in carica e tutti i membri del collegio sindacale.

**20.3.-** Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti

affrontati, scambiando, se del caso, documentazione; in tal caso, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione e dove deve pure trovarsi il segretario per consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale.

**20.4.-** Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal presidente o, in caso di sua assenza od impedimento, dal vice presidente se nominato. In mancanza anche di quest'ultimo, sono presiedute dal consigliere scelto dalla maggioranza dei consiglieri presenti.

**20.5.-** Gli organi delegati riferiscono al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, almeno ogni 3 (tre) mesi, in merito al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue eventuali controllate.

## **ARTICOLO 21— QUORUMPARTECIPATIVI E DELIBERATIVI**

**21.1.-** Per la validità delle riunioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti.

## **ARTICOLO 22 — VERBALI DELLE RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**22.1.-** Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione risultano da processi verbali che, trascritti su apposito libro tenuto a norma di legge, vengono firmati dal presidente e dal segretario della riunione. Le copie dei verbali fanno piena fede se sottoscritte dal presidente o da chi ne fa le veci e dal segretario.

## **ARTICOLO 23 — POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**23.1.-** La gestione della società spetta esclusivamente agli amministratori, i quali compiono le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale, fermo restando quanto previsto dall'articolo 16 del presente Statuto.

**23.2.-** Oltre ad esercitare i poteri che gli sono attribuiti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione è competente a deliberare in merito alle seguenti materie:

- (i) adeguamento dello Statuto alle disposizioni normative;
- (ii) operazioni di fusione e scissione, nei casi previsti dalla legge;
- (iii) indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società;
- (iv) riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci;

(v) trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;

(vi) istituire, sopprimere, variare sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie ed uffici di rappresentanza, unità locali in genere anche all'estero.

Il Consiglio di Amministrazione, peraltro, potrà rimettere all'Assemblea dei soci le deliberazioni sulle sopra indicate materie.

#### **ARTICOLO 24 — DELEGHE**

**24.1.-** Il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'art. 2381 del Codice Civile e ad eccezione delle materie di cui all'art. 23.2 dello Statuto, proprie attribuzioni ad un comitato esecutivo provvedendo a determinarne la composizione ed a stabilire il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Le riunioni del comitato esecutivo possono essere tenute anche con mezzi di telecomunicazione secondo le modalità previste al precedente art. 20.3. Il Consiglio di Amministrazione può delegare, sempre nei limiti di cui all'art. 2381 del Codice Civile e ad eccezione delle materie di cui all'art. 23.2 dello Statuto, parte delle proprie attribuzioni e dei propri poteri al presidente e/o ad altri suoi membri, nonché nominare uno o più amministratori delegati. Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più direttori generali, determinandone le mansioni ed i compensi.

**24.2.-** Rientra nei poteri degli organi delegati conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della società ed a terzi, con facoltà di subdelega.

#### **ARTICOLO 25 — FIRMA E RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETÀ**

**25.1.-** La rappresentanza della società e la firma sociale spettano al presidente od in caso di sua assenza od impedimento, al vice presidente se nominato. La firma del vice presidente fa fede di fronte ai terzi dell'assenza o dell'impedimento del presidente. La suddetta rappresentanza e la firma sociale spettano altresì, nei limiti dei poteri conferiti e disgiuntamente rispetto al presidente, anche agli amministratori delegati, ove siano stati nominati, ed alle persone debitamente autorizzate dal Consiglio di Amministrazione con deliberazioni pubblicate a norma di legge, nei limiti delle deliberazioni stesse.

**25.2.-** I predetti legali rappresentanti possono conferire poteri di rappresentanza legale della società, anche in sede processuale, nonché con facoltà di subdelega.

#### **ARTICOLO 26 — COMPENSI**

**26.1.-** Ai membri del Consiglio di Amministrazione e del comitato esecutivo, se nominato, spettano il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio ed un compenso determinato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti.

**26.2.-** La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in

conformità dello Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale.

**26.3.-** L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

## **TITOLO V**

### ***Collegio Sindacale — Revisore Legale dei Conti***

#### **ARTICOLO 27 — COLLEGIO SINDACALE**

**27.1.-** Il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e da due supplenti che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge. I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

**27.2.-** Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiando se del caso documentazione; in tal caso, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione.

#### **ARTICOLO 28 — NOMINA E SOSTITUZIONE DEI SINDACI**

**28.1.-** La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'articolo 3 del presente statuto.

**28.2.-** Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 5 (cinque) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

**28.3.-** Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

**28.4.-** Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

**28.5.-** Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 7,5% (sette virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

**28.6.-** Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

**28.7.-** Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti, che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Il primo candidato eletto dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti sarà anche nominato presidente del collegio sindacale.

**28.8.-** Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

**28.9.-** Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

**28.10.-** Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

**28.11.-** Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

**28.12.-** La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero collegio sindacale. In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea. Nell'ipotesi di sostituzione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal membro supplente tratto dalla lista che è risultata prima per numero di voti. In caso di presentazione di un'unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del presidente subentra, fino alla successiva assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato.

**28.13.-** Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge. L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del presidente ed a quanto altro a termine di legge.

**28.14.-** Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza del sindaco, salvo che tali requisiti debbano essere presenti solo per taluni componenti del Collegio Sindacale e residuino comunque in capo al numero minimo di sindaci che devono possederli, secondo la normativa anche regolamentare pro tempore vigente nonché secondo il presente statuto.

## **ARTICOLO 29 — REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

**29.1.-** La revisione legale dei conti è esercitata da un revisore legale o una società di revisione legale ai sensi di legge.

**29.2.-** L'Assemblea conferisce l'incarico al revisore legale od alla società di revisione su proposta motivata del collegio sindacale e ne approva il corrispettivo per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

## **TITOLO VI**

### ***Bilanci - Utili***

## **ARTICOLO 30 — ESERCIZI SOCIALI E BILANCI**

**30.1.-** L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

**30.2.-** Alla fine di ogni esercizio il Consiglio di Amministrazione provvede, in conformità alle prescrizioni di legge, alla formazione del bilancio d'esercizio.

## **ARTICOLO 31— DIVIDENDI**

**31.1.-** I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati

esigibili risultano prescritti a favore della società con diretta loro appostazione a riserva.

**31.2.-** Il Consiglio di Amministrazione può, durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo.

## **TITOLO VII**

### ***Scioglimento e Liquidazione della società***

#### **ARTICOLO 32 — SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE**

**32.1.-** La nomina e la revoca dei liquidatori è di competenza dell'Assemblea straordinaria, che delibera con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto. In caso di nomina di una pluralità di liquidatori, gli stessi costituiscono il collegio di liquidazione, che funzionerà secondo le norme seguenti:

- il collegio dei liquidatori delibererà a maggioranza assoluta dei suoi membri;
- per l'esecuzione delle deliberazioni del collegio dei liquidatori potranno essere delegati uno o più dei suoi membri;
- il collegio dei liquidatori si riunirà ogni volta che ne sia fatta richiesta anche da uno solo dei suoi membri mediante avviso scritto da spediti agli altri membri almeno otto giorni prima di quello fissato per la riunione: il collegio dei liquidatori si riunirà comunque validamente, anche senza convocazione scritta, quando siano presenti tutti i suoi componenti;
- i verbali delle deliberazioni del collegio dei liquidatori saranno redatti su apposito libro e sottoscritti da tutti i componenti presenti alla riunione.

**32.2.-** Ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2487-bis del Codice Civile i liquidatori assumono le loro funzioni con effetto dalla data di iscrizione della relativa nomina nel Registro delle Imprese.

**32.3.-** Salva diversa delibera dell'Assemblea, al liquidatore ovvero al Collegio dei liquidatori compete il potere di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere anche in blocco l'azienda sociale, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli determinati atti o categorie di atti.

Firmato: Claudio Caruso – Notaio (L.S.)

Copia conforme all'originale rilasciata da me dottor CLAUDIO  
CARUSO, Notaio in Milano.  
Milano li 30 aprile 2021