RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CONSOLIDATO E SEPARATO
AL 31 DICEMBRE 2024

Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9
Capitale Sociale Euro 5.478.981
Codice fiscale, Partita Iva e
numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013
Numero R.E.A. MI-2540487

MATICA FINTEC S.p.A.
Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9
Capitale Sociale Euro 5.478.981.
Codice fiscale, Partita Iva e numero d'iscrizione al
Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013
Numero R.E.A. MI-2540487

* * *

RELAZIONE SULLA GESTIONE SEPARATA E CONSOLIDATA

DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato ed il bilancio separato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato redatto secondo i principi IAS/IFRS.

La presente relazione sulla gestione sul bilancio consolidato e separato della Capogruppo, ai sensi dell'art. 40 comma 2-bis del Decreto legislativo n.127 del 1991, viene presentata in un unico documento, dando maggiore rilievo, ove opportuno, alle questioni che sono rilevanti per il complesso delle imprese incluse nel consolidamento.

Il perimetro di consolidamento include i risultati dell'anno 2024 della società Matica Fintec S.p.A. ("Capogruppo") e i risultati della società controllata UbiQ Software Inc (congiuntamente il "Gruppo"). Tale entità si ricorda essere il risultato della fusione delle due società Card Technology Group Corp. ed NBS Technologies (US) Inc., già controllate al 31 dicembre 2022 in quanto acquisite il 14 luglio 2022.

I dati consolidati del Gruppo contenuti nella presente relazione sulla gestione al 31 dicembre 2024 sono comparati con i dati consolidati annuali al 31 dicembre 2023.

Gli Amministratori dichiarano di aver provveduto con la redazione di adeguati assetti così come previsto dalla norma sul Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (D.lgs 83/2022).

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Il Gruppo sviluppa, produce e distribuisce soluzioni integrate (hardware e software) per la personalizzazione di documenti identificativi e di pagamento, come patenti, passaporti, carte d'identità e carte finanziarie, a livello globale.

La crescente domanda di documenti identificativi sicuri, a fronte dei tentativi di contraffazione, è un fenomeno

in espansione. Sempre più paesi richiedono sistemi di identificazione che garantiscano elevati standard di sicurezza, contenendo un numero maggiore di informazioni per permettere un'identificazione univoca del possessore. Questo trend globale si riflette nell'integrazione della carta fisica con la sua versione digitale, aprendo nuove possibilità per soluzioni altamente sicure rispetto al passato, sia per il mercato dei pagamenti che per quello dell'ID. L'evoluzione tecnologica in corso porterà a numerosi progetti di aggiornamento dei documenti identificativi, creando interessanti opportunità per gli operatori del settore.

Parallelamente, continua a crescere il numero di carte finanziarie emesse a livello mondiale, alimentando la richiesta di soluzioni per l'emissione di carte di credito e debito. Sicurezza, durabilità e flessibilità di produzione sono le principali esigenze del mercato, e su queste direttrici l'azienda continua a investire per progettare soluzioni tecnologicamente avanzate.

Un ulteriore settore in forte crescita è quello delle applicazioni speciali per carte di pagamento, come carte metalliche, di legno e prodotti high-end. L'azienda è tra i leader globali in questo campo, con soluzioni avanzate per l'emissione centralizzata e decentralizzata di carte e software applicativi dedicati.

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice civile, si segnala che l'attività della Capogruppo viene svolta nella sede di Galliate (NO), Vicolo Omar, 33, ove risiedono gli uffici amministrativi e lo stabilimento produttivo, e, dal 01/05/2024, a Pont Saint Martin (AO), Via Carlo Viola, 78 c/o "Les Pépiniéres d'Entreprises" ove risiede l'ufficio di Ricerca & Sviluppo.

La sede della società controllata UbiQ Software Inc. è in W. Old Shakopee Road 5775, Suite 160, Bloomington MN (USA).

Andamento Gestionale e Patrimoniale del Gruppo

Dal punto di vista gestionale, il Gruppo ha chiuso il periodo al 31 dicembre 2024 con i ricavi delle vendite pari a Euro/000 21.289 (Euro/000 22.590 al 31 dicembre 2023).

Al 31 dicembre 2024, il Gruppo ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) pari ad Euro/000 4.616 (circa il 22% del fatturato al 31 dicembre 2024) in crescita rispetto agli Euro/000 4.484 registrati nel 2023 (circa il 20% del fatturato al 31 dicembre 2023).

Il risultato operativo (EBIT) al 31 dicembre 2024 è pari Euro/000 3.742 (Euro/000 3.616 al 31 dicembre 2023).

L'esercizio al 31 dicembre 2024 chiude con un utile di Gruppo di Euro/000 2.772 (Euro/000 2.197 al 31 dicembre 2023).

Conto economico consolidato riclassificato al 31 dicembre 2024

Conto economico	**31/12/2024**	**31/12/2023**
(Dati in Euro Migliaia)		
Ricavi e proventi	21.289	22.590
Altri ricavi e proventi	(12)	23
Variazione rimanenze WIP e PF	62	-
Lavori in economia capitalizzati	798	702
Altre svalutazioni e utilizzi	-	-
Ricavi	**22.137**	**23.315**
COGS (Incl. variazione rimanenze)	(7.501)	(8.218)
Gross margin	**14.637**	**15.097**
Servizi	(4.341)	(5.057)
Personale	(5.129)	(5.041)
Affitti e spese di struttura	(501)	(467)
Oneri diversi di gestione	(49)	(48)
Ebitda	**4.616**	**4.484**
Ammortamenti e accantonamenti	(874)	(868)
Ebit	**3.742**	**3.616**
Proventi/(oneri) finanziari	(339)	(600)
Proventi/(oneri) straordinari	11	(69)
Ebt	**3.414**	**2.947**
Imposte	(642)	(750)
Risultato di esercizio	**2.772**	**2.197**

La rappresentazione gestionale ha lo scopo di evidenziare in modo più marcato le specialità del Gruppo.

Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2024

Valori in Euro Migliaia	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Immobilizzazioni immateriali nette	7.714	7.282
Immobilizzazioni materiali nette	263	464
Partecipazioni ed altre immobilizz. Finanziarie	3.525	871
Capitale Immobilizzato	**11.502**	**8.616**
Rimanenze di magazzino	4.608	4.920
Crediti verso Clienti e Altri crediti	7.206	4.188
Crediti tributari e imposte anticipate	216	535
Attività finanz. Non immobilizzate	-	-
Ratei e risconti attivi	278	289
Attività d'esercizio a breve termine	**12.307**	**9.932**
Debiti verso fornitori	(1.589)	(2.528)
Debiti tributari e imposte differite	(596)	(295)
Altri debiti	(1.422)	(2.448)
Passività d'esercizio a breve termine	**(3.607)**	**(5.271)**
Capitale circolante netto d'esercizio	**8.700**	**4.661**
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	(388)	(334)
Altre passività a medio e lungo termine	(146)	(236)
Passività a medio lungo termine	**(534)**	**(570)**
Capitale netto investito	**19.668**	**12.707**
Patrimonio netto	17.488	14.514
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.573)	(8.238)
Posizione finanziaria netta a M/L termine	3.752	6.431
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**19.668**	**12.707**

Indebitamento finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2024

L'indebitamento finanziario netto consolidato adjusted al 31 dicembre 2024 è *cash negative* per ad Euro/000 2.232 (*Cash positive* per Euro/000 1.711 al 31 dicembre 2023).

Dati in Euro Migliaia	31/12/2024	31/12/2023
A. Disponibilità liquide	4.467	11.312
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	539	350
D. Liquidità (A + B + C)	**5.005**	**11.662**
E. Debito finanziario corrente	700	700
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.085	2.670
G. Strumenti di debito non corrente	647	639
H. Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)	**3.433**	**4.009**
I. Indebitamento finanziario corrente netto (H - D)	**(1.572)**	**(7.653)**
J. Debito finanziario non corrente	1.760	3.846
K. Strumenti di debito non corrente	1.992	2.000
L. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
M. Indebitamento finanziario non corrente (J + K + L)	**3.752**	**5.846**
N. Totale indebitamento finanziario (I + M)	**2.180**	**(1.807)**

O. Debiti tributari scaduti	52	95
P. Debiti previdenziali scaduti	-	-
Q. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (O + P)	**52**	**95**
R. Indebitamento finanziario Adj (Q) + (R)	**2.232**	**(1.711)**

Indicatori economici e patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2024

Di seguito si evidenziano i principali indicatori economici e patrimoniali consolidati:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		**31/12/2024**	**31/12/2023**
Margine primario di struttura	*Mezzi propri - Attivo fisso*	9.304	6.768
Quoziente primario di struttura	*Mezzi propri / Attivo fisso*	2,15	1,87
Margine secondario di struttura	*(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso*	9.707	7.118
Quoziente secondario di struttura	*(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso*	2,19	1,92

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		**31/12/2024**	**31/12/2023**
Quoziente di indebitamento complessivo	*(Pml + Pc) / Mezzi Propri*	0,23	0,38
Quoziente di indebitamento finanziario	*Passività di finanziamento /Mezzi Propri*	0,41	0,68

INDICI DI REDDITIVITA'		**31/12/2024**	**31/12/2023**
ROE netto	*Risultato netto/Mezzi propri medi*	16%	15%
ROE lordo	*Risultato lordo/Mezzi propri medi*	20%	20%
ROI	*Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)*	23%	29%
EBITDA su Ricavi	*Margine Operativo Lordo /Ricavi*	22%	20%
ROS	*Risultato operativo/ Ricavi di vendite*	17%	16%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		**31/12/2024**	**31/12/2023**
Margine di disponibilità	*Attivo circolante - Passività correnti*	9.178	5.157

Quoziente di disponibilità	*Attivo circolante / Passività correnti*	3,54	2,01
Margine di tesoreria	*(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti*	1.398	6.537
Quoziente di tesoreria	*(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti*	1,39	2,28

Andamento Gestionale e Patrimoniale della Capogruppo

Dal punto di vista gestionale, la Capogruppo ha chiuso il 31 dicembre 2024 con ricavi pari a Euro/000 18.693 (Euro/000 18.692 al 31 dicembre 2023).

Al 31 dicembre 2024, la Capogruppo ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) pari ad Euro/000 4.135 (circa il 22% del fatturato al 31 dicembre 2024) contro Euro/000 4.096 dello stesso periodo del 2022 (circa il 22% del fatturato del 2023).

Il risultato operativo (EBIT) al 31 dicembre 2024 è pari Euro/000 3.490 contro un valore di Euro/000 3.450 dello stesso periodo dell'esercizio 2023.

Al 31 dicembre 2024 la Società chiude con un utile di Euro/000 2.191 rispetto ad un utile di Euro/000 1.987 dello stesso periodo dell'esercizio precedente

Conto economico della Capogruppo riclassificato al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2023

Conto economico (Dati in Euro Migliaia)	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Ricavi e proventi	18.693	18.692
Altri ricavi e proventi	0	23
Variazione rimanenze WIP e PF	-	-
Lavori in economia capitalizzati	798	702
Altre svalutazioni e utilizzi	-	-
Ricavi	**19.491**	**19.417**
COGS (Incl. variazione rimanenze)	(6.890)	(6.921)
Gross margin	**12.601**	**12.496**
Servizi	(3.894)	(4.176)
Personale	(4.073)	(3.770)
Affitti e spese di struttura	(450)	(406)
Oneri diversi di gestione	(49)	(47)
Ebitda	**4.135**	**4.096**
Ammortamenti e accantonamenti	(645)	(647)
Ebit	**3.490**	**3.450**
Proventi/(oneri) finanziari	(387)	(604)
Proventi/(oneri) straordinari	11	(69)
Ebt	**3.114**	**2.777**
Imposte	(923)	(790)
Risultato di esercizio	**2.191**	**1.987**

La rappresentazione gestionale ha lo scopo di evidenziare in modo più marcato le specialità della capogruppo.

Stato patrimoniale della Capogruppo riclassificato al 31 dicembre 2024

Valori in Euro Migliaia	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Immobilizzazioni immateriali nette	6.813	6.144
Immobilizzazioni materiali nette	236	414
Partecipazioni ed altre immobilizz. Finanziarie	5.496	3.455
Capitale Immobilizzato	**12.545**	**10.014**
Rimanenze di magazzino	3.603	3.699
Crediti verso Clienti e Altri crediti	6.738	3.650
Crediti tributari e imposte anticipate	151	535
Attività finanz. Non immobilizzate	-	-
Ratei e risconti attivi	246	247
Attività d'esercizio a breve termine	**10.738**	**8.131**
Debiti verso fornitori	(1.501)	(2.205)
Debiti tributari e imposte differite	(596)	(295)
Altri debiti	(954)	(1.327)
Passività d'esercizio a breve termine	**(3.051)**	**(3.827)**
Capitale circolante netto d'esercizio	**7.686**	**4.304**
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	(388)	(334)
Altre passività a medio e lungo termine	(25)	(72)
Passività a medio lungo termine	**(413)**	**(407)**
Capitale netto investito	**19.819**	**13.911**
Patrimonio netto	16.446	14.223
Posizione finanziaria netta a breve termine	(380)	(6.743)
Posizione finanziaria netta a M/L termine	3.752	6.431
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**19.818**	**13.911**

Indebitamento finanziario netto della Capogruppo al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2023

L'indebitamento finanziario netto della Capogruppo adjusted al 31 dicembre 2024 è *cash negative* per Euro/000 3.424 (*cash positive* per Euro/000 217 nel 2023) e evidenzia una variazione rispetto all'esercizio precedente di Euro/000 3.641.

Dati in Euro Migliaia	31/12/2024	31/12/2023
A. Disponibilità liquide	3.274	9.818
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	539	350
D. Liquidità (A + B + C)	**3.812**	**10.168**
E. Debito finanziario corrente	700	700
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.085	2.670
G. Strumenti di debito non corrente	647	639
H. Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)	**3.433**	**4.009**
I. Indebitamento finanziario corrente netto (H - D)	**(380)**	**(6.158)**
J. Debito finanziario non corrente	1.760	3.846
K. Strumenti di debito non corrente	1.992	2.000
L. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
M. Indebitamento finanziario non corrente (J + K + L)	**3.752**	**5.846**
N. Totale indebitamento finanziario (I + M)	**3.372**	**(312)**
O. Debiti tributari scaduti	52	95
P. Debiti previdenziali scaduti	-	-
Q. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (O + P)	**52**	**95**
R. Indebitamento finanziario Adj (Q) + (R)	**3.424**	**(217)**

Indicatori economici patrimoniali della Capogruppo al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2023

Di seguito si evidenziano i principali indicatori economici patrimoniali della Capogruppo:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		**31/12/2024**	**31/12/2023**
Margine primario di struttura	*Mezzi propri - Attivo fisso*	6.621	5.080
Quoziente primario di struttura	*Mezzi propri / Attivo fisso*	1,68	1,56
Margine secondario di struttura	*(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso*	7.009	5.414
Quoziente secondario di struttura	*(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso*	1,72	1,59

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		**31/12/2024**	**31/12/2023**
Quoziente di indebitamento complessivo	*(Pml + Pc) / Mezzi Propri*	0,21	0,28
Quoziente di indebitamento finanziario	*Passività di finanziamento /Mezzi Propri*	0,44	0,69

INDICI DI REDDITIVITA'		**31/12/2024**	**31/12/2023**
ROE netto	*Risultato netto/Mezzi propri medi*	13%	14%
ROE lordo	*Risultato lordo/Mezzi propri medi*	19%	20%
ROI	*Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)*	20%	26%
EBITDA su Ricavi	*Margine Operativo Lordo /Ricavi*	22%	22%
ROS	*Risultato operativo/ Ricavi di vendite*	18%	18%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'	**31/12/2024**	**31/12/2023**

Margine di disponibilità	*Attivo circolante - Passività correnti*	8.181	4.800
Quoziente di disponibilità	*Attivo circolante / Passività correnti*	3,68	2,30
Margine di tesoreria	*(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti*	761	6.487
Quoziente di tesoreria	*(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti*	1,25	2,76

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha svolto attività di Ricerca & Sviluppo proseguendo diversi progetti volti ad aumentare la produttività dei propri sistemi integrando le ultime innovazioni tecnologiche nel campo della stampa e della codifica dei chip presenti nelle smartcard: stampa inkjet, laser engraving e multicodifica dei chip sono le aree principali di studio in questo momento. Le attività di ricerca e sviluppo della controllata si sono invece prevalentemente concentrate sulla costante evoluzione della programmazione delle smartcard e sugli aggiornamenti richiesti dal mercato relativamente al software proprietario per l'emissione di carte finanziarie ("Xpressi"). Il Gruppo è sempre attento a cogliere ed anticipare le esigenze del mercato e della propria clientela sviluppando soluzioni che rispondano alle sempre mutanti esigenze e che colgano le opportunità dei costanti sviluppi tecnologici, siano essi meccanici, elettronici, software o relativi ad altre possibili integrazioni di tecnologie sviluppate in ambiti esterni al mercato di riferimento. La Capogruppo ha svolto sia attività di ricerca industriale che sperimentale, portando avanti diversi progetti che, alla data attuale, sono ancora in fase di completamento.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e parti correlate del Gruppo

La Capogruppo ha intrattenuto i seguenti rapporti con la società controllante:

Valori in migliaia di euro

	Debiti Finanziari	Crediti commerciali	Debiti Commerciali	Fatture/NC da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi passivi su finanz.
DISO	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

La Capogruppo ha intrattenuto i seguenti rapporti con la società controllata:

Valori in migliaia di euro

	Debiti Finanziari	Crediti commerciali	Debiti Commerciali	Fatture/NC da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi passivi su finanz.
UbiQ	-	119	-	-	-	(43)	119	-
Totale	**-**	**119**	**-**	**-**	**-**	**(43)**	**119**	**-**

La Capogruppo ha intrattenuto i seguenti rapporti con le parti correlate:

Valori in migliaia di euro

	Debiti Finanziari	Crediti commerciali	Debiti Commerciali	Fatture/NC da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi passivi su finanz.
Matica Technologies GROUP SA	3.217	120	14	4	-	(1.258)	311	77
Matica Technologies GROUP SA IB	-	45	-	-	-	(156)	103	-
Matica Corp	-	1.779	-	0	-	(99)	1.479	-
Matica Corp India	-	-	-	-	-	-	-	-
Matica Technologies Beijing	-	4	-	-	-	-	26	-
Javelin	-	-	-	-	-	(172)	-	-
Digital Identity Solution Korea Co., Ltd. (già Digital Printing Solutions)	-	7	-	-	-	(21)	7	-
Matica Technologies FZE	-	71	-	29	-	(175)	211	-
Totale	**3.217**	**2.027**	**14**	**33**	**-**	**(1.881)**	**2.137**	**77**

Nella definizione di parte correlata la Capogruppo ha fatto riferimento al regolamento Consob n. 17221 del 12/03/2010 e successive modifiche e integrazioni. Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati a normali condizioni di mercato.

Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti

Alla data del 31 dicembre 2024 la Capogruppo possiede un totale di n. 19.800 azioni proprie, pari allo 0,181% del Capitale Sociale.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'anno

In data 14 marzo 2024, Matica Fintec S.p.A. annuncia di aver concluso con successo l'installazione e i test del Progetto Patente Venezuela per la fornitura di sistemi laser, ricambi e servizi di installazione, per un valore totale di circa $900.000 (ca. €823.000) previsti da un accordo con il Governo Venezuelano. Il progetto, iniziato a fine 2023, consiste nella fornitura da parte di Matica Fintec di un sistema S7000, soluzione completa di personalizzazione centralizzata di card (in fase di spedizione), e 4 sistemi laser S5200LX già installati e funzionanti presso il cliente.

In data 28 giugno 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato un'operazione avente come oggetto la stipula di un contratto di finanziamento con il quale Matica Fintec concede un finanziamento fruttifero di Euro 2.500.000 (duemilionicinquecentomila) a favore di Matica Technologies Group SA. L'Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate, in conformità alla Procedura per le operazioni con parti correlate adottata da Matica Fintec ("Procedura OPC"). L'Operazione si configura come operazione di maggiore rilevanza poiché risulta superata la soglia del 5% dell'indice di rilevanza del controvalore. L'Operazione prevede la concessione, da parte di Matica Fintec, a Matica Technologies Group, di un finanziamento fruttifero in linea capitale di complessivi Euro 2.500.000 (duemilionicinquecentomila/00). È prevista l'applicazione di un tasso di interesse fisso pari al 4% su base annua. È altresì previsto un periodo di preammortamento di 12 mesi. Il rimborso della sola quota di interessi inizierà a partire dal 1 luglio 2024, mentre il rimborso della quota di capitale oltre la quota di interessi a partire dal 1 luglio 2025. I pagamenti avverranno su base mensile e il rimborso del finanziamento dovrà avvenire entro il 1° giugno 2030, unitamente agli interessi a tale data maturati, salvo che non sia concordata una proroga tra le parti. E' prevista la facoltà per Matica Fintec di chiedere che il rimborso avvenga anche tramite cessione a suo favore di azioni della società Digital Identity Solution Korea Co. Ltd. ("DISK") - società coreana nella quale Matica Technologies Group già detiene una partecipazione di maggioranza ad un prezzo che sarà concordato tra le parti sulla base di adeguata perizia di valutazione.

In data 29 novembre 2024 il CdA di Matica Fintec ha deliberato di convocare l'Assemblea straordinaria degli Azionisti al fine di proporre la modifica dell'articolo 6 e l'introduzione dei nuovi articoli 6 bis, 6 ter e 6 quater dello statuto sociale e, così, introdurre la maggiorazione del diritto di voto. In particolare, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione prevede il riconoscimento del beneficio del voto maggiorato nella misura del voto doppio a ogni azione che sia appartenuta al medesimo azionista per un periodo continuativo di almeno 24 mesi a decorrere dalla data di iscrizione in apposito elenco, nonché di un voto ulteriore alla scadenza di ogni periodo di 12 mesi successivi alla maturazione del precedente periodo di 24 mesi, fino a un massimo complessivo di 10 voti per ciascuna azione. Trattandosi di una modificazione dello statuto concernente i diritti di voto o di partecipazione di cui all'art. 2437, comma 1, lett. g), del codice civile, agli azionisti della Società che non avranno concorso alla delibera assembleare di approvazione di tale modifica statutaria competerà il diritto di recesso, con un prezzo che è stato determinato in euro 1,66 per azione. Le delibere assembleari aventi ad oggetto l'introduzione del beneficio della maggiorazione del voto e le connesse modifiche statutarie proposte saranno risolutivamente condizionate alla circostanza per cui l'importo da riconoscere a coloro che abbiano esercitato il diritto di recesso ecceda l'ammontare di Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00). Durante lo stesso CdA è stata altresì approvata la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega ad aumentare il capitale sociale ex artt. 2443 c.c. da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della

relativa delibera assembleare, per massimi nominali Euro 10.000.000,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie, previa revoca della delega conferita al Consiglio di Amministrazione ex artt. 2443 c.c. dall'Assemblea straordinaria in data 29 giugno 2022 per la parte non eseguita, e conseguentemente di approvare le connesse modifiche statutarie, da sottoporre all'approvazione della competente assemblea dei soci, in sede straordinaria.

In data 10 dicembre 2024, la Società rende noto di aver ricevuto da parte di SIEVA S.r.L. (società non riconducibile a nessuno dei soggetti rilevanti della Società), la comunicazione del superamento della soglia di rilevanza del 5% del capitale sociale di Matica Fintec S.p.A., possedendo n. 560.700 azioni ordinarie, pari a circa il 5,12% del capitale sociale, acquistate sul mercato Euronext Growth Milan.

In data 20 dicembre 2024 la Società comunica che l'Assemblea straordinaria degli azionisti ha approvato tutti gli argomenti all'ordine del giorno, ovvero l'introduzione del voto maggiorato e la modifica degli articoli statutari sopra menzionati e la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più soluzioni, entro il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare, il capitale sociale per l'importo di massimi nominali Euro 10.000.000,00, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con o senza esclusione del diritto di opzione previa revoca della delega conferita dall'Assemblea del 29 giugno 2022 per la parte non eseguita.

Prosegue l'implementazione del modello ex. D. Lgs. 231 per la Capogruppo, adottato in data 14 ottobre 2020, attraverso l'aggiornamento del Modello organizzativo ex Dlgs 231/2001 alle normative introdotte dal D.Lgs. 184/2021 e dalla L. n. 22/2022. Proseguono anche la formazione del personale in materia di Whistleblowing con partecipazione di tutti i dipendenti e coinvolgimento attivo dei responsabili delle funzioni apicali aziendali da parte dell'Organismo di Vigilanza e l'implementazione delle procedure redatte.

Evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo

Nonostante l'incerto contesto macroeconomico, siamo focalizzati a migliorare la nostra efficienza con l'obiettivo di mantenere il trend di crescita del risultato operativo e di consolidare i risultati in termini di fatturato già conseguiti, anche a fronte del completamento del processo di integrazione della controllata.

Tale percorso ha portato la controllata UbiQ a comunicare ufficialmente all'inizio 2024 il fine vita della produzione di hardware a marchio NBS (EOL) garantendo ai clienti manutenzione e supporto e sostituendoli con soluzioni a marchio Matica così da focalizzarsi, come da piano strategico di acquisizione, nello sviluppo,

commercializzazione e manutenzione di Software. Grazie alla strategia portata avanti dall'azienda e al team di professionisti che la caratterizzano, Matica è in grado di proporre un'offerta completa di soluzioni (Hardware e Software) e continuerà ad investire per migliorare le soluzioni e l'offerta, potenziare il business model e la rete commerciale.

Esposizione del Gruppo a rischi di prezzo, di credito, di liquidità, di mercato

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis b) del Codice civile, di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Rischio di credito

Il rischio di credito è rappresentato dalla possibilità che l'emittente di uno strumento finanziario non adempia alla propria obbligazione e causi una perdita finanziaria al sottoscrittore.

Il rischio di credito deriva dalle vendite realizzate nell'ambito dell'ordinaria attività d'impresa e dall'utilizzo di strumenti finanziari che prevedono il regolamento di posizioni nei confronti della controparte.

Per quanto riguarda le transazioni commerciali, il Gruppo opera con controparti di dimensioni medie e elevate in relazione alle quali sono effettuati preventivamente controlli di merito creditizio.

Il Gruppo attua una procedura di valutazione e controllo del proprio portafoglio clienti, anche tramite un costante controllo degli incassi. In caso di eccessivi o ripetuti ritardi, le forniture vengono sospese.

Le perdite su crediti storicamente registrate sono molto basse in rapporto al fatturato e non richiedono apposite coperture e/o assicurazioni.

Per quanto concerne le transazioni finanziarie, le stesse sono effettuate con primarie istituzioni finanziare di grandi dimensioni ed elevato merito creditizio, il cui rating viene monitorato ai fini di limitare il rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività del Gruppo. I due principali fattori che influenzano la liquidità della Gruppo sono:

- Le risorse finanziarie generate o assorbite dalle attività operative o di investimento;
- Le caratteristiche di scadenza del debito finanziario.

Il Gruppo finanzia le proprie attività sia tramite i flussi di cassa generati dalla gestione operativa che tramite il ricorso a fonti di finanziamento esterne ed è dunque esposta al rischio di liquidità, rappresentato dal fatto che le risorse finanziarie non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità del Gruppo sono controllati considerando la scadenza delle attività finanziarie (crediti commerciali e altre attività finanziarie) ed i flussi finanziari attesi dalle relative operazioni. Il Gruppo dispone sia di linee di credito garantite, sia di non garantite, costituite da linee a breve termine revocabili nelle forme di finanziamento caldo, scoperti di conto corrente e credito di firma.

Si segnala che al 31 dicembre 2024 il rischio di liquidità è mitigato dalle disponibilità liquide detenute.

Per quanto concerne l'esposizione connessa ai debiti commerciali, non sussiste una significativa concentrazione dei fornitori.

Il management ritiene che i fondi generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno al Gruppo di soddisfare i propri fabbisogni derivanti da attività di investimento, gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro scadenza contrattuale.

Rischio di tasso di interesse

Il Gruppo è parzialmente esposto al rischio di oscillazione dei tassi sulle proprie attività finanziarie, sui debiti e prestiti bancari a breve termine e sui contratti di leasing a lungo termine.

La strategia del Gruppo è finalizzata a minimizzare il rischio attraverso un'equilibrata ripartizione tra finanziamenti a tasso fisso e a tasso variabile.

L'evoluzione dei tassi di interesse è comunque monitorata dal Gruppo e in rapporto alla loro evoluzione potrà essere valutata l'opportunità di procedere ad un'adeguata copertura del rischio di tasso d'interesse.

Rischio di cambio

L'esposizione al rischio di variazioni dei tassi di cambio deriva dallo svolgimento di attività in valute diverse dall'Euro. Il Gruppo conduce la propria attività principalmente in Euro, e comunque per gran parte delle transazioni; pertanto tale rischio deve ritenersi trascurabile.

In relazione agli altri rischi cui è sottoposta il Gruppo, non citati nel presente paragrafo, si rinvia al paragrafo 5 della Nota integrativa.

Informazioni relative all'ambiente

Il Gruppo in relazione a tale tipologia di informativa segnala di non aver sostenuto spese o effettuato investimenti rilevanti in materia ambientale, in considerazione della tipologia di attività svolta che non presenta particolari rischi.

Informazioni relative al personale

Si forniscono le seguenti principali informazioni:

- nell'esercizio in esame non si sono verificate morti sul lavoro, né incidenti né addebiti in ordine a malattie professionali;

- Il Gruppo è in regola con le norme sulla tutela e sicurezza dei lavoratori (Decreto Legislativo 9 aprile 2008, n. 81) e relativa valutazione dei rischi.

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa che fornisce ulteriori informazioni sul personale dipendente:

Dipendenti	31/12/24	31/12/23
Dirigenti	6	6
Impiegati	36	34
Operai	31	33
Totale numero medio	**73**	**73**

Destinazione del risultato d'esercizio della Capogruppo

Signori Azionisti, si propone di destinare l'utile d'esercizio, pari a Euro 2.190.902,00 come segue:

- Euro -109.545 a riserva legale;
- Euro -2.081.357 utili portati a nuovo.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato

Milano, 11 marzo 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dott. Sandro Camilleri)