



**FIDIA S.p.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA PREDISPOSTA  
DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FIDIA S.P.A.  
AI SENSI DELL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE**

**Fidia S.p.A.**

Sede legale in San Mauro Torinese, corso Lombardia, 11

Capitale Sociale versato euro 5.123.000

Registro delle Imprese Ufficio di Torino

C.F. 05787820017

Sito internet: <http://www.fidia.it> - <http://www.fidia.com>

e-mail: [info@fidia.it](mailto:info@fidia.it)

## **INDICE**

<b>3</b>	<b>Organi di Amministrazione e Controllo</b>
<b>4</b>	<b>Andamento della gestione nel primo trimestre dell'esercizio 2020</b>
<b>5</b>	<b>Fidia S.p.A. – Situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 31 marzo 2020</b>
<b>8</b>	<b>Fidia S.p.A. – Note illustrative</b>
<b>12</b>	<b>Proposta per i provvedimenti da assumere ai sensi dell'art. 2446 c.c.</b>

**Consiglio di Amministrazione  
29 giugno 2020**

## ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

### Consiglio di Amministrazione

Presidente e Amministratore Delegato	Giuseppe Morfino (a)
Vice Presidente	Secondo Dentis (b) (2)
Consiglieri	Luigino Azzolin (c) (1)
	Paola Savarino (c) (1) (2)
	Laura Morgagni (c) (1) (2)

(a) Nominato Presidente e Amministratore Delegato dal Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2020

(b) Nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020 fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2022; nominato Vice Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2020.

(c) Nominato/a dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020 fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2022.

(1) Componente del Comitato Controllo e Rischi.

(2) Componente del Comitato per la Remunerazione.

### Collegio Sindacale (\*)

Sindaci Effettivi	Massimo Ceraolo – Presidente
	Giuseppe Chiappero
	Mariarosa Schembari
Sindaci Supplenti	Francesco Cappello
	Ombretta Cataldi
	Silvia Cornaglia

(\*) Nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020 fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2022.

### Società di Revisione (\*\*)

EY S.p.A.

(\*\*) Nominata dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2012 per il novennio 2012-2020.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEL PRIMO TRIMESTRE DELL'ESERCIZIO 2020

Il primo trimestre del 2020 registra un decremento del totale dei Ricavi, pari al 60,9%, ed un decremento percentuale del Valore Aggiunto, pari al 28,2%, rispetto ai valori dell'esercizio 2019.

Il valore dell'EBITDA rimane negativo per 1.121 migliaia di euro, in leggero miglioramento rispetto al medesimo periodo del 2019 (- 1.291 migliaia di euro).

Il risultato netto rimane negativo per 1.662 migliaia di euro in leggero miglioramento rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (-1.675 migliaia di euro).

L'acquisizione complessiva degli ordini del periodo ammonta a 2,7 milioni di euro (7,0 milioni di euro del primo trimestre 2019).

Il portafoglio ordini al 31 marzo 2020 si attesta a 15,2 milioni di euro (20,6 milioni di euro nel medesimo periodo del 2019).

L'andamento dei Ricavi, infatti, è la risultante di un trend omogeneo nelle tre linee di business in cui opera la Società: il settore dei sistemi di fresatura ad alta velocità (HSM) chiude il trimestre con una flessione del 45,4%, il settore dell'assistenza post-vendita (Service) con una riduzione del 25,1% ed il settore elettronico (CNC) con un decremento del 43,4%.

La performance economica del primo trimestre 2020 è influenzata, oltre che dai primi effetti legati al COVID-19, dalla stagionalità del business in cui la Società opera.

Il Gruppo infatti svolge attività che storicamente presentano variazioni delle vendite totali nel corso dell'anno e solitamente si registrano maggiori ricavi nel secondo semestre dell'anno rispetto al primo. Sulla base del portafoglio ordini, si prevede un miglioramento della performance economica nell'ultima parte dell'esercizio, come spesso avvenuto negli esercizi precedenti, con conseguenti benefici sul risultato e sull'indebitamento finanziario.

La Direzione della Società ha avviato ad inizio 2020, con l'approvazione del Piano 2020-2022, una serie di iniziative volte al risanamento della gestione con un recupero di redditività operativa, attraverso la ripresa dei ricavi e le azioni di contenimento dei costi, mediante la razionalizzazione della struttura e il recupero di efficienza dell'attività produttiva.

In data 29 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato un nuovo Piano 2020-2024 che conferma le iniziative menzionate.

In particolare, la strategia del Gruppo Fidia nel quinquennio 2020-2024 si basa su alcune importanti direttrici fondamentali: a) proseguire e cogliere i frutti degli investimenti effettuati nel triennio precedente; b) realizzare un'importante serie di efficienze; c) determinare il volume di ricavi a un graduale ritorno ai valori degli anni ante crisi, con una punta minima nel 2020 (33 milioni di euro), un graduale ritorno ai valori precedenti negli anni successivi (rispettivamente 35 milioni di euro nel 2021 e 42 milioni di euro nel 2022) e un loro superamento solo a partire dal 2023 per 53 milioni e 63 milioni di euro nel 2024.

Il Piano Industriale 2020-2024 è fondato sul presupposto della prosecuzione di una situazione di crisi del settore automotive per tutto il 2020, ulteriormente accentuata dalla pandemia di COVID-19, a cui dovrebbe seguire una ripresa lieve nel 2021 e una più robusta a partire dal 2022.

Il risultato negativo consuntivato nella situazione economico-patrimoniale e finanziaria di Fidia S.p.A. al 31 marzo 2020, unitamente alle perdite cumulate nei precedenti esercizi, ha determinato una perdita complessiva superiore ad un terzo del capitale sociale, rendendo applicabili le disposizioni di cui all'art. 2446 del Codice Civile.

## FIDIA S.P.A - SITUAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE E FINANZIARIA AL 31 MARZO 2020

### SITUAZIONE ECONOMICA

(in migliaia di euro)	1° trimestre 2020 <i>unaudited</i>	1° trimestre 2019 <i>unaudited</i>
- Vendite nette	2.537	7.687
- Altri ricavi operativi	561	246
<b>Totale ricavi</b>	<b>3.098</b>	<b>7.933</b>
- Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	622	2.495
- Consumi di materie prime e di consumo	(1.502)	(6.225)
- Costo del personale	(2.103)	(2.660)
- Altri costi operativi	(1.236)	(2.834)
- Svalutazioni e ammortamenti	(327)	(242)
<b>Utile/(Perdita) operativa</b>	<b>(1.448)</b>	<b>(1.533)</b>
- Proventi/(Oneri) non ricorrenti	-	-
<b>Utile/(Perdita) operativa</b>	<b>(1.448)</b>	<b>(1.533)</b>
- Proventi (Oneri) finanziari	(214)	(141)
<b>Utile/(Perdita) prima delle imposte</b>	<b>(1.662)</b>	<b>(1.674)</b>
- Imposte sul reddito	-	(1)
<b>Utile/(Perdita) delle attività in continuità</b>	<b>(1.662)</b>	<b>(1.675)</b>
Utile/(Perdita) delle attività discontinue	-	-
<b>Utile/(Perdita) del periodo</b>	<b>(1.662)</b>	<b>(1.675)</b>

## SITUAZIONE PATRIMONIALE

(in migliaia di euro)	31 marzo 2020 <i>unaudited</i>	31 dicembre 2019
<b>ATTIVO</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
- Immobili, impianti e macchinari	9.833	10.049
- Immobilizzazioni immateriali	2.587	2.596
- Partecipazioni	11.314	11.314
- Altri crediti e attività non correnti	187	171
- Attività per imposte anticipate	435	426
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>24.356</b>	<b>24.556</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
- Rimanenze	11.810	11.263
- Crediti commerciali	6.248	6.806
- Crediti per imposte correnti	316	457
- Altri crediti e attività correnti	2.858	1.942
- Altre attività finanziarie correnti	122	121
- Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	437	934
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>21.791</b>	<b>21.523</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>46.147</b>	<b>46.079</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
- Capitale sociale	5.123	5.123
- Riserve attribuibili ai soci	(1.189)	2.617
- Risultato del periodo	(1.662)	(3.777)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.272</b>	<b>3.963</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
- Altri debiti e passività non correnti	124	209
- Trattamento di fine rapporto	2.087	2.159
- Altre passività finanziarie non correnti	269	230
- Passività finanziarie non correnti	7.399	6.679
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>9.879</b>	<b>9.277</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
- Passività finanziarie correnti	9.112	10.917
- Debiti commerciali	16.389	15.620
- Debiti per imposte correnti	566	350
- Altri debiti e passività correnti	7.009	4.859
- Fondi per rischi ed oneri	920	1.093
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>33.996</b>	<b>32.839</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>46.147</b>	<b>46.079</b>

## SITUAZIONE FINANZIARIA

Posizione finanziaria Netta	31/03/2020	31/12/2019
Attività finanziarie disponibili alla vendita		
Cassa, conti correnti bancari e attività finanziarie correnti	(559)	(1.054)
Passività Finanziarie correnti (Finanziamenti a breve termine)	9.112	10.917
(Attività)/Passività per strumenti derivati correnti	-	-
Altri debiti finanziari correnti	-	-
<b>Posizione finanziaria a breve termine (credito)/debito</b>	<b>8.553</b>	<b>9.863</b>
Finanziamenti a lungo termine, al netto della quota corrente	7.399	6.679
(Attività)/Passività per strumenti derivati non correnti	269	230
<b>Posizione finanziaria netta (credito)/debito (H)</b>	<b>16.221</b>	<b>16.772</b>

Posizione finanziaria Netta	31/03/2020	31/12/2019
A Cassa	1	1
B Depositi bancari	436	933
C Altre disponibilità liquide	-	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>437</b>	<b>934</b>
<b>E Crediti finanziari correnti</b>	<b>122</b>	<b>121</b>
F Debiti bancari correnti	4.394	5.316
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.765	2.712
H Altri debiti finanziari correnti	624	620
I Altri debiti finanziari correnti verso società del Gruppo	2.329	2.270
<b>J Indebitamento finanziario corrente (F+G+H+I)</b>	<b>9.112</b>	<b>10.918</b>
<b>K Indebitamento finanziario corrente netto (J-E-D)</b>	<b>8.553</b>	<b>9.863</b>
L Debiti bancari non correnti	1.558	706
M Obbligazioni emesse	-	-
N Altri debiti non correnti	6.110	6.203
<b>O Indebitamento finanziario non corrente (L+M+N)</b>	<b>7.668</b>	<b>6.909</b>
<b>P Posizione finanziaria netta (credito)/debito (K+O)</b>	<b>16.221</b>	<b>16.772</b>

# FIDIA S.P.A.- NOTE ILLUSTRATIVE

## ATTIVITA' PRINCIPALI

Fidia S.p.A. è un ente giuridico organizzato secondo l'ordinamento della Repubblica Italiana, quotata alla Borsa di Milano nel Segmento STAR, ed è la Società Capogruppo che detiene direttamente le quote di partecipazione del capitale nelle società del Gruppo Fidìa.

La Società è impegnata nella produzione e nella vendita di controlli numerici e software, di sistemi di fresatura ad alta velocità e nell'assistenza tecnica post-vendita.

La Società ha sede in San Mauro Torinese (Torino), Italia.

La situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 31 marzo 2020 è presentata in euro, la moneta corrente dell'economia in cui opera la Società, ed è stata predisposta ai soli fini delle deliberazioni inerenti all'articolo 2446 del Codice Civile.

## SCHEMI CONTABILI

Fidia S.p.A. presenta il conto economico per natura di spesa, forma ritenuta più rappresentativa rispetto alla cosiddetta presentazione per funzione. La forma scelta è, infatti, conforme con le modalità di reporting interno e di gestione del business.

Con riferimento alla situazione patrimoniale è stata adottata la forma di presentazione mista della distinzione tra "non corrente e corrente", secondo quanto previsto dallo IAS 1.

## PRINCIPI CONTABILI ADOTTATI NELLA REDAZIONE DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE E FINANZIARIA

La presente situazione economico-patrimoniale e finanziaria di Fidìa S.p.A. al 31 marzo 2020 è stata predisposta in accordo con i medesimi principi contabili adottati nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, fatta eccezione per l'adozione dei nuovi principi e modifiche in vigore dal 1 gennaio 2020, che comunque non hanno avuto impatto per la Società.

La Società non ha adottato anticipatamente alcun nuovo principio, interpretazione o modifica, emesso ma non ancora in vigore.

La redazione della situazione economico-patrimoniale e di Fidìa S.p.A. richiede da parte della Direzione l'effettuazione di stime e assunzioni che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data della situazione economico-patrimoniale e finanziaria. Se nel futuro tali stime e assunzioni, basate sulla miglior valutazione da parte del management alla data della presente situazione economico-patrimoniale e finanziaria, dovessero differire dalle circostanze effettive, sarebbero modificate in modo appropriato nel periodo in cui le circostanze stesse variassero. Per una più ampia descrizione dei processi valutativi più rilevanti per la Società, si rinvia al capitolo "Uso di stime" del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019.

Si segnala, inoltre, che taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi, quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività non correnti, sono effettuati in modo completo solo in sede di redazione del bilancio annuale, allorquando sono disponibili tutte le informazioni eventualmente necessarie, salvo i casi in cui vi siano indicatori di *impairment* che richiedano un'immediata valutazione di eventuali perdite di valore.

Nel merito il valore delle attività non correnti di Fidia S.p.A. al 31 dicembre 2019 si ricorda che è stato sottoposto all'*impairment test* nell'ambito nella verifica di recuperabilità del valore della sola Cash Generating Unit (CGU) del Gruppo, dal quale è emerso un valore recuperabile superiore al valore contabile. Sempre in occasione della redazione del bilancio d'esercizio di Fidia S.p.A. è stato inoltre effettuato un *impairment test* sul valore delle partecipazioni nelle società controllate Fidia Do Brasil Ltda e Shenyang Fidia NC & Machine Co. Ltd., in presenza di indicatori di perdite di valore, dal quale sono state rilevate svalutazioni complessive per Euro 685 migliaia.

Con riferimento al valore delle attività non correnti di Fidia S.p.A. al 31 marzo 2020, in considerazione dell'andamento consuntivo sostanzialmente in linea con le previsioni, tenuto conto dell'entità della differenza fra valore recuperabile e valore contabile risultante dall'ultimo test effettuato e considerate le fonti interne ed esterne di informazione (fra cui l'andamento del valore del titolo), si è ritenuto che non fossero intervenuti nuovi elementi tali da richiedere un'immediata valutazione delle perdite di valore.

La Società svolge attività che storicamente presentano variazioni delle vendite totali nel corso dell'anno e solitamente si registrano maggiori ricavi nel secondo semestre dell'anno rispetto al primo. Le imposte sul reddito sono state calcolate sulla base della miglior stima dell'aliquota fiscale attesa per l'intero esercizio. La Società è esposta a rischi finanziari connessi alla propria operatività: rischio di credito, rischio di liquidità, rischi di mercato (principalmente relativi ai tassi di cambio e di interesse), nonché al rischio COVID-19, relativo alla pandemia che ha pressoché colpito tutte le aree dove la Società opera. La presente situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 31 marzo 2020 non include tutte le informazioni e note esplicative sulla gestione dei rischi finanziari richieste nella redazione del bilancio annuale.

La Società non è in grado di prevedere gli impatti che la pandemia avrà sui flussi di cassa nel breve termine e pertanto continua a monitorare l'evoluzione del portafoglio ordini e il programma di riduzione dei costi.

## **CONTINUITA' AZIENDALE**

I risultati del primo trimestre dell'esercizio 2020, nonostante il rallentamento dovuto agli effetti del COVID-19 sui mercati, sono sostanzialmente allineati alle previsioni di budget che tengono conto della ciclicità dell'andamento dei ricavi e includono un andamento negativo dei principali indicatori economici nei primi tre mesi dell'esercizio.

La diffusione del virus COVID-19 ha provocato e continua a provocare una generalizzata preoccupazione circa le prospettive dell'economia globale. La Società, nei riguardi degli accadimenti degli ultimi mesi legati alla diffusione del virus COVID-19, ha predisposto tutte le attività necessarie per agevolare la sanificazione degli ambienti di lavoro e salvaguardare la salute e la sicurezza dei propri lavoratori, nonché di rispettare le disposizioni del Governo italiano in materia di salute e sicurezza dei lavoratori, volte a prevenire la diffusione del virus.

La Società non ha avuto fermo attività in quanto i propri codici ATECO aziendali sono compresi tra quelli la cui attività è ritenuta indispensabile ai fini dei vari decreti per il contrasto degli effetti del COVID-19 e pertanto ha proseguito la propria normale operatività, seppur la maggior parte dei mercati di sbocco e il settore di riferimento siano stati oggetto di *lockdown* e abbiano rallentato i propri ordini. Allo stato attuale la Società non è in grado di prevedere l'impatto di tale emergenza sui risultati dell'esercizio 2020, che induce a stimare per l'esercizio in corso una riduzione del valore della produzione rispetto all'esercizio 2019.

Al fine di far fronte alla doppia emergenza legata in primis alla crisi del settore automotive e del settore aerospace che hanno provocato una minor propensione all'acquisto di macchine utensili e in secundis alla pandemia COVID-19, la Società proseguirà nei trimestri successivi ad applicare il programma di riduzione dei costi fissi e del personale dipendente (i cui benefici sono misurabili nella riduzione di tali costi consuntivati già nel primo trimestre dell'esercizio 2020), con l'obiettivo di ridurre in parte l'impatto del calo del volume d'affari, e continuerà a porre in essere attente politiche di gestione delle scorte e contenimento di capitale circolante nell'ottica di controllare l'indebitamento finanziario. Si segnala, a tal proposito, che lo stabilimento di San Secondo di Pinerolo sarà chiuso a far data dal primo agosto c.a., con il trasferimento delle attività produttive allo stabilimento di Forlì e di parte dei dipendenti riallocati a San Mauro Torinese.

Inoltre, nel mese di aprile, è stato formalizzato con gli istituti di credito l'accordo di "standstill", che prevede a favore della Società il mantenimento delle linee di credito a breve termine e la moratoria del pagamento delle rate in linea capitale in scadenza sui finanziamenti a medio-lungo termine fino alla data del 31 luglio 2020, consentendo alla Società di disporre di risorse adeguate al soddisfacimento delle proprie obbligazioni.

Gli Amministratori, sulla base di quanto sopra riportato, sono fiduciosi:

- (i) nel recupero dei fatturati nella seconda parte dell'anno, come storicamente già avvenuto in passato;
- (ii) nella capacità del management di dare esecuzione alle azioni previste dal nuovo piano industriale 2020-2024 approvato in data 29 giugno 2020 dal Consiglio di Amministrazione;
- (iii) che quanto sopra si realizzi con la necessaria tempestività.

Tali aspetti sono oggetto di una costante attività di monitoraggio al fine di verificare il raggiungimento degli obiettivi strategici previsti e l'implementazione delle azioni previste dal Piano Industriale 2020-2024.

Tenuto conto di quanto illustrato la situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 31 marzo 2020 è stata predisposta nella prospettiva della continuità aziendale.

## **CONTENZIOSI IN CORSO**

Il contenzioso Fondo BNL (in realtà IL FONDO PENSIONI DEL PERSONALE DEL GRUPPO BNL-BNP PARIBAS ITALIA -già Fondo Pensioni del Personale della Banca Nazionale del Lavoro-) riguarda il mancato pagamento di mensilità del canone di locazione, per il quale sono in corso da fine 2019 trattative per una consensuale riduzione del canone al 50% per l'intero anno 2020; l'attuale stato della trattativa verte sull'entità della riduzione, per cui non è prevedibile alcun onere ulteriore rispetto alle obbligazioni di pagamento in essere, ma soltanto un vantaggio economico commisurato a quello che sarà la riduzione percentuale e la durata della stessa.

Si ritiene che da questo contenzioso non possano derivare conseguenze negative o sopravvenienze passive per Fidia S.p.A.

## **EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE**

Nel mese di aprile 2020 un cliente statunitense -Aerodyn Engineering LLC- ha citato in giudizio Fidia Co. (filiale statunitense) davanti alla United States District Court for the Eastern District of Michigan e ha anche tentato di convenire nello stesso giudizio Fidia Spa, per responsabilità contrattuale per pretesi difetti di un macchinario installato nel novembre 2016.

Sono stati incaricati gli Avvocati per contestare radicalmente la pretesa ed è stata rifiutata la notifica presso Fidia Co. di atti destinati a Fidia Spa.

A giudizio degli Amministratori e dei legali incaricati della vertenza, la controversia è considerata nel merito senza fondamento, anche perché avanzata dopo oltre tre anni dalla consegna del macchinario e dopo la scadenza delle garanzie contrattuali.

Le due Società chiamate in causa intendono resistere alla pretesa in tutte le sedi giudiziarie, di giurisdizione e di merito, per difendere i propri diritti.

Al momento e in attesa del parere dei legali, il rischio non è determinabile nell'an e nel quantum e se ne dà corretta menzione nella nota trimestrale, in attesa che i contorni della vicenda si chiariscano.

Si ritiene che da questo contenzioso non possano derivare conseguenze negative o sopravvenienze passive per Fidia S.p.A.

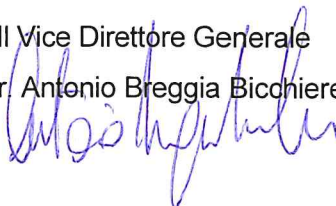
Si segnala che in data 29 aprile 2020 l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e che in data 15 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2020.

Inoltre, come menzionato in precedenza, in data 29 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo Piano industriale 2020-2024, mentre in data 17 giugno 2020 è stato siglato l'accordo con le parti sindacali relativo alla chiusura dello stabilimento di San Secondo di Pinerolo. Il trasferimento delle attività produttive di San Secondo di Pinerolo sarà effettuato presso lo stabilimento di Forlì entro la fine del mese di luglio, mentre gli addetti dello stabilimento di Pinerolo saranno reimpiegati, a far data dal 1° agosto 2020, presso la sede di San Mauro Torinese. Dopo tale data lo stabilimento di Pinerolo non sarà più attivo.

## **Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione alla redazione dei documenti contabili e societari**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, dr. Antonio Breggia Bicchiere, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis comma 2 del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nella presente Relazione Illustrativa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Vice Direttore Generale  
Dr. Antonio Breggia Bicchiere



## **PROPOSTA PER I PROVVEDIMENTI DA ASSUMERE AI SENSI DELL'ART. 2446 C.C.**

Signori Azionisti,

la presente relazione è redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. ed ha lo scopo di illustrare la situazione economico-patrimoniale e finanziaria di Fidia S.p.A. al 31 marzo 2020, da sottoporre all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti convocata per il 31 luglio 2020 in prima convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 29 giugno 2020, ha preso atto della situazione contabile della Società al 31 marzo 2020, dalla quale risulta:

- perdite complessive per Euro 2.851 migliaia, in dettaglio così composte:
  - perdite totali registrate al 31 dicembre 2019 e portate a nuovo, al netto delle riserve disponibili, per Euro 1.189 migliaia;
  - perdita del primo trimestre 2020 per Euro 1.662 migliaia.
- un patrimonio netto pari ad Euro 2.272 migliaia, con una perdita complessiva superiore al terzo del capitale sociale.

Tale situazione determina la fattispecie prevista dall'art. 2446 c.c. primo comma e di conseguenza, il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'assemblea degli azionisti per i provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 c.c. primo comma e ha deciso di sottoporre la seguente proposta di delibera.

## PROPOSTA DI DELIBERA

Signori Azionisti,

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

*"l'Assemblea degli Azionisti di Fidia S.p.A.,*

*(i) esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2446 primo comma del Codice Civile e dell'art. 74 del regolamento adottato con delibera Consob n.*

*11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni*

*(ii) viste le osservazioni del Collegio Sindacale redatte ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.*

*(iii) preso atto della Situazione Economico-Patrimoniale e Finanziaria al 31 marzo 2020 di Fidia S.p.A., approvata dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna;*

*delibera*

*di rinviare a nuovo le perdite".*

San Mauro Torinese, 29 giugno 2020

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Ing. Giuseppe Morfino

