# 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2021

FIRST4PROGRESS S.P.A. O PER ESTESO FIRST FOR PROGRESS S.P.A. O IN BREVE F4P S.P.A.

# DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: MILANO MI VIALE LUIGI MAJNO

17/A

Codice fiscale: 11763300966

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

# Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	20
Capitolo 3 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	25
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	28

# FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici		
Sede in	MILANO	
Codice Fiscale	11763300966	
Numero Rea	MILANO 2054040	
P.I.	11763300966	
Capitale Sociale Euro	180.000 i.v.	
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI	
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000	
Società in liquidazione	no	
Società con socio unico	no	
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no	
Appartenenza a un gruppo	no	

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 1 di 18

Codice fiscale: 11763300966

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Stato patrimoniale

	31-12-2021
Stato patrimoniale	
Attivo	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	C
B) Immobilizzazioni	
I - Immobilizzazioni immateriali	2.297
II - Immobilizzazioni materiali	C
III - Immobilizzazioni finanziarie	C
Totale immobilizzazioni (B)	2.297
C) Attivo circolante	
I - Rimanenze	(
II - Crediti	
Totale crediti	(
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	12.150.000
IV - Disponibilità liquide	823.93 <sup>-</sup>
Totale attivo circolante (C)	12.973.93 <sup>-</sup>
D) Ratei e risconti	1.25 <sup>-</sup>
Totale attivo	12.977.479
Passivo	
A) Patrimonio netto	
I - Capitale	180.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	720.000
III - Riserve di rivalutazione	(
IV - Riserva legale	
V - Riserve statutarie	(
VI - Altre riserve	908.774
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(170.060
Perdita ripianata nell'esercizio	(
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(
Totale patrimonio netto	1.638.71
B) Fondi per rischi e oneri	(
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(
D) Debiti	
esigibili entro l'esercizio successivo	56.342
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.223.14 <sup>-</sup>
Totale debiti	11.279.483
E) Ratei e risconti	59.282
Totale passivo	12.977.479

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 2 di 18

v.2.13.0 FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Conto economico

	31-12-2021
Conto economico	
A) Valore della produzione	
Totale valore della produzione	0
B) Costi della produzione	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	25
7) per servizi	26.225
10) ammortamenti e svalutazioni	
<ul> <li>a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni</li> </ul>	574
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	574
Totale ammortamenti e svalutazioni	574
14) oneri diversi di gestione	378
Totale costi della produzione	27.202
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(27.202)
C) Proventi e oneri finanziari	
16) altri proventi finanziari	
d) proventi diversi dai precedenti	
da imprese controllanti	1.198
Totale proventi diversi dai precedenti	1.198
Totale altri proventi finanziari	1.198
17) interessi e altri oneri finanziari	
altri	144.056
Totale interessi e altri oneri finanziari	144.056
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(142.858)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(170.060)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(170.060)

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 3 di 18

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

# Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2021 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

#### **PREMESSA**

Il bilancio d'esercizio di First For Progress S.p.A. (di seguito, anche la "Società" o "F4P") viene predisposto in forma abbreviata ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile e usufruendo delle semplificazioni previste in tale articolo.

Il bilancio è redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i principi contabili "OIC") e si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

La Nota Integrativa è redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile e tenendo conto delle semplificazioni consentite dal citato art. 2435-bis, fermo restando che le informazioni ivi contenute sono sufficienti ai fini della comprensione del bilancio e per fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società. La Nota Integrativa contiene altresì le informazioni di cui al comma 3, numeri 3) e 4), dell'art. 2428 del Codice Civile e pertanto non è stata predisposta la Relazione sulla Gestione.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali. Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

La società **First For Progress** S.p.A. (di seguito, "F4P" o la "Società") è stata costituita il 4 maggio 2021 da First Capital S.p.A. ("First Capital" o la "Controllante") ed è un "*Search Investment Vehicle*" ("SIV"), ossia un veicolo di investimento non quotato focalizzato sulla ricerca di una società target quotanda tra le piccole e medie imprese italiane con *equity value* tra 50 e 100 milioni di Euro.

Nel luglio 2021 è stato deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento con contestuale ingresso nella compagine societaria di altri soci, con First Capital che conserva il ruolo di controllante con una quota del 61,11% del capitale sociale.

Il 4 agosto 2021 è stato emesso il Prestito Obbligazionario Convertibile "First4Progress CV 2021-2026" (il "POC"), lo strumento finanziario funzionale al progetto di investimento di F4P.

Si tratta di un Prestito Obbligazionario quotato alla Borsa di Vienna e convertibile in azioni della Società o della Target. Il POC è stato emesso in due tranches (agosto e ottobre 2021) e al 31 dicembre 2021 è *outstanding* per complessivi Euro 16.000.000. Il POC è stato sottoscritto da *family offices* e altri investitori per lo più professionali /istituzionali, dalla controllante First Capital S.p.A., che al 31 dicembre 2021 ne deteneva in portafoglio nominali Euro 3.000.000 e auto-sottoscritto dalla stessa F4P per un ammontare nominale pari a Euro 3.850.000, con l' intenzione di collocare i titoli in un secondo momento. La sottoscrizione di obbligazioni "proprie" è stata deliberata in data 27 ottobre 2021 dal Consiglio di Amministrazione di F4P che ha altresì stabilito che la società non potrà essa stessa convertire il POC in azioni e che dovrà provvedere ad annullare il POC auto-sottoscritto se questo non dovesse essere ricollocato a terzi entro 24 mesi dalla prima data di emissione. In applicazione dei principi contabili in vigore,

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 4 di 18

il POC "proprio" non è visibile in bilancio, né tra l'attivo né tra i debiti della Società. Al netto del POC autosottoscritto, al 31 dicembre 2021 risultano essere in circolazione obbligazioni "First4Progress CV 2021-2026" per Euro 12.150.000.

Si informa, inoltre, che in data 27 ottobre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato di aderire all'accordo di *cash pooling* per la gestione accentrata della liquidità di talune società del gruppo da parte della controllante First Capital S.p.A.. Il *cash pooling* è diventato operativo a partire dal 22 dicembre 2021. Al 31 dicembre 2021, F4P ha allocato Euro 12.150.000 sul conto corrente intestato al *pooler* First Capital S.p.A. (c.d. "Conto Accentrato"). Tale liquidità è gestita dalla capogruppo e remunerata ad un tasso di interesse attivo fisso di mercato in favore di F4P, così come definito dalle parti.

Da ultimo, si informa che dalla data di costituzione fino alla fine dell'esercizio, il management di F4P ha analizzato vari dossier finalizzati alla realizzazione dell'oggetto sociale; per due società target, le negoziazioni sono arrivate fino ad una proposta non vincolante da parte di F4P, che in nessuno dei due casi ha permesso di raggiungere un accordo definitivo e vincolante per la finalizzazione dell'operazione.

La Società chiude l'esercizio al 31 dicembre 2021 con una perdita pari a Euro -170.060 dovuta principalmente agli interessi passivi del già menzionato prestito obbligazionario convertibile.

#### CRITERI DI REDAZIONE

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- la valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;
- si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o
  del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito
  sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio;
- gli amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un
  complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale
  futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione
  effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità;
- l'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici;

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 5 di 18

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

6

v.2.13.0 FIRST FOR PROGRESS S.p.A

- nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico
- non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia;
- la rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi;

per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2020 in quanto la Società è stata costituita nel 2021.

# Criteri di valutazione applicati

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

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

#### Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci, tenuto conto della vita utile .

Le spese di costituzione e di modifiche statutarie sono state iscritte nell'attivo e ammortizzate in un periodo di cinque esercizi

#### 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.

### Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

I crediti verso la società che amministra la tesoreria di gruppo, non potendo essere classificati tra le disponibilità liquide per la natura della controparte, sono iscritti in tale specifica voce dell'attivo circolante, sussistendo le condizioni previste dall'OIC 14, L'accordo che regola la gestione della tesoreria accentrata presenta condizioni contrattuali equivalenti a quelle di un deposito bancario e il rischio di controparte è insignificante.

### 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.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 6 di 18

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

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, sono state rispettate le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale, apportando, se previsto, 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.

#### **Debiti**

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 sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

#### Costi e ricavi

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 7 di 18

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Nota integrativa abbreviata, attivo

# INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE **ATTIVO**

# **Immobilizzazioni**

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

Le immobilizzazioni sono pari a €2.297.

## Movimenti delle immobilizzazioni

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

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	2.871	-	-	2.871
Ammortamento dell'esercizio	574	-		574
Totale variazioni	2.297	-	-	2.297
Valore di fine esercizio				
Costo	2.297	-	-	2.297
Valore di bilancio	2.297	0	0	2.297

# Immobilizzazioni immateriali

## Immobilizzazioni immateriali

Per quanto concerne le immobilizzazioni immateriali, trattasi di spese notarili sostenute per la costituzione della società

## Attivo circolante

#### ATTIVO CIRCOLANTE

# Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si espongono nel seguito le variazioni della voce in disamina:

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	12.150.000	12.150.000

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 8 di 18

v.2.13.0 FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	12.150.000	12.150.000

La Società ha aderito nel mese di dicembre 2021 al contratto di cash pooling con la controllante First Capital che opera in qualità di *pooler*; questo in quanto in alcuni gruppi di società la gestione della tesoreria è accentrata per ottimizzare l'uso delle risorse finanziarie. In tali circostanze, un unico soggetto giuridico (in genere la società capogruppo o una società finanziaria del gruppo) gestisce la liquidità per conto delle altre società del gruppo.

# Disponibilità liquide

Richiesta: ILZ3HT27NZ2D9102DF35 del 13/04/2023

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €823.931 .

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

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	823.931	823.931
Totale disponibilità liquide	823.931	823.931

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 9 di 18

# Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

# INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

# Patrimonio netto

#### **PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €1.638.714.

# Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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':

	Altre v	ariazioni		
	Incrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	180.000	0		180.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	720.000	0		720.000
Riserve di rivalutazione	-	-		0
Riserva legale	-	-		0
Riserve statutarie	-	-		0
Altre riserve				
Varie altre riserve	1.071.042	(162.268)		908.774
Totale altre riserve	1.071.042	(162.268)		908.774
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	(170.060)	(170.060)
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-		0
Totale patrimonio netto	1.971.042	(162.268)	(170.060)	1.638.714

# Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Strumento finanziario derivato separato	908.774
Totale	908.774

Nella voce "Varie Altre Riserve" è riportata la riserva di Euro 908.774 relativa al valore dello strumento finanziario derivato incorporato nel prestito obbligazionario convertibile "First4Progress CV 2021-2026" emesso dalla società il 4 agosto 2021, corrispondente al valore dell'opzione di conversione del debito in capitale di rischio della Società.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 10 di 18

Infatti, come previsto dal principio OIC 32, nel caso di un titolo di debito obbligazionario convertibile emesso, l'allocazione del valore del contratto ibrido sul contratto primario e sul contratto derivato deve avvenire determinando il fair value del contratto primario e attribuendo il valore differenziale tra valore nominale e fair value del contratto primario al contratto derivato. In tal senso, il derivato separato (opzione di conversione) è stato iscritto in una riserva di patrimonio netto, che non è soggetta a valutazioni successive. I costi accessori del POC sono stati ripartiti proporzionalmente tra il debito e la riserva.

# Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

#### Disponibilità ed utilizzo delle voci di 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
Capitale	180.000	
Riserva da soprapprezzo delle azioni	720.000	A, B, C
Riserve di rivalutazione	0	
Riserva legale	0	
Riserve statutarie	0	
Altre riserve		
Varie altre riserve	908.774	
Totale altre riserve	908.774	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
Totale	1.808.774	

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

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

Descrizione	Importo	Origine / natura
Strumento finanziario derivato separato	908.774	Opzione di conversione del Prestito Obbligazionario (c.d. "POC") in Capitale della Società
Totale	908.774	

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

# **Debiti**

## **DEBITI**

## Variazioni e scadenza dei debiti

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 11 di 18

### Debiti - Distinzione per scadenza

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:

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni convertibili	11.222.987	11.222.987	0	11.222.987	0
Debiti verso fornitori	55.504	55.504	55.504	0	0
Debiti tributari	154	154	0	154	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	157	157	157	0	0
Altri debiti	681	681	681	0	0
Totale debiti	11.279.483	11.279.483	56.342	11.223.141	0

Tra i debiti, la voce principale è rappresentata dal prestito obbligazionario convertibile "First4Progress CV 2021-2026" (il "POC"), emesso dalla Società in data 4 agosto 2021, quotato sul mercato MTF di Vienna.

# Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

## Debiti di durata superiore ai cinque anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i debiti di durata superiore ai cinque anni e i debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	11.279.483	11.279.483

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reali nè debiti di durata superiore ai cinque anni.

# Ratei e risconti passivi

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €59.282 .

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

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	59.282	59.282
Totale ratei e risconti passivi	59.282	59.282

I ratei passivi in bilancio i riferiscono in prevalenza al rateo sulla cedola del prestito obbligazionario convertibile emesso dalla Società.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 12 di 18

v.2.13.0 FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Nota integrativa abbreviata, conto economico

#### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

# Costi della produzione

## **COSTI DELLA PRODUZIONE**

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €26.225 .

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi e consulenze tecniche	3.550	3.550
Compensi agli amministratori	1.998	1.998
Compensi a sindaci e revisori	12.196	12.196
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	4.460	4.460
Altri	4.021	4.021
Totale	26.225	26.225

# Proventi e oneri finanziari

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Altri proventi finanziari

Tale voce pari a €1.198 si riferisce a proventi da imprese controllanti, relativi alla remunerazione della liquidità accentrata gestita dalla capogruppo nell'ambito del contratto di *cash pooling*.

## Interessi e altri oneri finanziari

Tale voce pari a €144.056 si riferisce sostanzialmente a interessi passivi obbligazionari.

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

### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 13 di 18

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

#### v.2.13.0

# Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

#### ALTRE INFORMAZIONI

# Dati sull'occupazione

#### Dati sull'occupazione

La società non ha avuto personale alle proprie dipendenze nell'esercizio cui fa riferimento il presente Bilancio.

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

### Compensi agli organi sociali

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	1.632	3.516

# Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### 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.

Si precisa che tutti i rapporti con parti correlate sono regolati a condizioni di mercato.

I rapporti economici e patrimoniali rilevanti tra Società e parti correlate, nel corso dell'esercizio 2021, sono riconducibili al Prestito Obbligazionario Convertibile emesso dalla Società.

In particolare, il POC è stato sottoscritto, tra gli altri, da n. 4 obbligazionisti parti correlate per complessivi nominali Euro 650.000, di cui n. 3 obbligazionisti e nominali Euro 400.000 riferibili a soggetti rilevanti della Società.

Inoltre, si evidenziano qui i principali rapporti infragruppo della Società con le altre società del gruppo.

In tale ambito, si ricorda che la capogruppo First Capital S.p.A. ha sottoscritto il POC per nominali Euro 2.850.000 e al 31 dicembre 2021 detiene in portafoglio nominali Euro 3.000.000 di POC. Inoltre, in virtù dell'accordo di *cash pooling* in essere, si informa che al 31 dicembre 2021 la Società deteneva presso il Conto Accentrato gestito dalla capogruppo liquidità per Euro 12.150.000.

# Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

#### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Si evidenzia che First For Progress S.p.A. ha auto-sottoscritto il Prestito obbligazionario Convertibile, da essa stessa emesso, per un ammontare nominale pari a Euro 3.850.000. Le obbligazioni "proprie" in portafoglio non sono da

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 14 di 18

v.2.13.0 FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

iscriversi nel bilancio della Società, né nell'attivo, né tra i debiti. L'importo iscritto nella voce debiti si riferisce al nominale Euro pari 12.150.000 in circolazione, sottoscritto da soggetti terzi, ivi inclusa la capogruppo First Capital S. p.A.

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

#### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel momento in cui si scrive, l'emergenza legata alla pandemia virale COVID-19 è ancora in corso, seppur le curve dei contagi siano in calo generalmente in tutto il mondo a seguito dei piani di vaccinazione intrapresi a partire dal 2021 e continuati nel corso dei primi mesi del 2022. La maggior parte dei Paesi mondiali adotta ancora provvedimenti più o meno restrittivi volti a contenere le possibilità di contagio dalle nuove varianti di COVID-19, concernenti lo spostamento delle persone all'interno e oltre i confini nazionali. In Italia, la fine dello stato di emergenza è prevista per il 31 marzo 2022; si presume che a partire da tale data, le limitazioni e gli obblighi ancora in essere possano essere ridotti e/o eliminati nei mesi a seguire.

In generale, a circa due anni dall'avvio dell'emergenza, le economie mondiali sono riuscite a reagire al contesto di incertezza generato dalla pandemia che, tuttavia, già a partire dal 2021 aveva generato una forte tensione sul prezzo e sulla disponibilità delle materie prime e delle risorse energetiche.

Tale tensione, purtroppo, è aumentata esponenzialmente a causa del conflitto russo-ucraino iniziato a fine febbraio 2022 e tuttora in corso. La guerra, al momento in cui si scrive, rimane circoscritta nel territorio dell'Ucraina e non ha comportato finora l'intervento diretto dei Paesi della NATO che, tuttavia, hanno applicato una serie di sanzioni ai danni della Russia (che, a sua volta, ha risposto con contro-sanzioni) che vanno di fatto a disincentivare o ad interrompere i rapporti commerciali tra la Russia e tali Paesi, incluso l'import/export di gas e petrolio e di materie prime.

Dunque, nonostante l'avvicinarsi della fine dello stato di emergenza legato al COVID-19, la guerra in atto aggrava il contesto di incertezza che ha caratterizzato l'ultimo biennio, senza che se ne possano prevedere l'evoluzione, la conclusione e le conseguenze economiche, politiche e sociali nel medio-lungo termine.

I mercati finanziari hanno generalmente registrato significative perdite rispetto al 31 dicembre 2021 e sono tuttora caratterizzati da alti livelli di volatilità. Particolarmente penalizzati sono stati i segmenti relativi alle *small caps*, tipicamente meno liquidi e che hanno subito maggiormente il flusso di vendite riversatosi sul mercato. Hanno risentito fortemente della situazione in atto anche tutte le società particolarmente esposte per vendite o per forniture nei Paesi direttamente coinvolti nel conflitto.

In tale contesto, F4P continua nella sua attività di ricerca e analisi di opportunità di investimento in linea con le sue strategie e il suo oggetto sociale. Ad oggi, alcuni dossier sono allo studio del *management*, sebbene il periodo non sia particolarmente incentivante per quotazioni in borsa o per la finalizzazione di operazioni straordinarie da parte degli imprenditori, che preferiscono attendere finestre di mercato più favorevoli.

Il presente bilancio è redatto sulla base del presupposto di continuità aziendale in quanto a giudizio degli amministratori della Società al momento in cui si scrive, i sopramenzionati fatti successivi alla data di riferimento del presente bilancio non sono tali da far emergere incertezze legate ad eventi o circostanze che, considerati singolarmente o nel loro insieme, possano far sorgere dubbi riguardo a tale presupposto.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 15 di 18

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Azioni proprie e di società controllanti

### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435-bis, comma 7 del codice civile, si forniscono le informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.c. relativamente alle azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Si informa che al 31 dicembre 2021, la Società non detiene azioni proprie, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, né azioni della controllante First Capital S.p.A..

# Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

## Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d' esercizio come segue:

Si propone all'Assemblea dei Soci di First For Progress S.p.A. di rinviare a nuovo la perdita di esercizio di Euro -170.060.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 16 di 18

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Nota integrativa, parte finale

L'organo amministrativo

FUMAGALLI MARCO MARIA

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 17 di 18

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

# Dichiarazione di conformità del bilancio

### Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto Dott. Marco Maria Fumagalli, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa a quelli conservati agli atti della società. Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021 Pag. 18 di 18

Richiesta: ILZ3HT27NZ2D9102DF35 del 13/04/2023

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 11763300966

## FIRST4PROGRESS S.P.A. Viale Majno 17/A - Milano; P. IVA e C.F. 11763300966 LIBRO VERBALI DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

### FIRST4PROGRESS S.P.A.

Sede legale in Milano, Viale Majno 17/A - Capitale sociale Euro 180.000,00

\*0\*0\*

### Verbale dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 26 aprile 2022

Oggi 26 aprile 2022, alle ore 15:00, presso la sede legale della Società, in Milano, Viale Majno 17/A, si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci di First4Progress S.p.A. ("F4P" o la "Società") allo scopo di discutere e deliberare sul seguente

### ordine del giorno

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2. Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.

\*\*\*\*

Assume la presidenza, a norma di Statuto, il Presidente del Consiglio d'Amministrazione Marco Maria Fumagalli, il quale rivolge un cordiale saluto agli intervenuti. Constatata che lo svolgimento della seduta odierna dell'Assemblea dei Soci, nonché le modalità di intervento e voto avvengono con l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione a distanza nel rispetto dei principi di tutela della salute in relazione all'emergenza sanitaria da COVID-19 in corso.

Il Presidente constata che i) per il Consiglio di Amministrazione della Società, sono presenti presso la sede sociale, oltre a sé stesso, i Consiglieri Renzo Torchiani e, mediante videoconferenza, Marco Di Lorenzo; ha giustificato l'assenza Marta Bavasso; ii) per il Collegio Sindacale è presente mediante collegamento in videoconferenza Paolo Prosdocimi; hanno giustificato l'assenza il Presidente Paolo Ribolla ed il Sindaco effettivo Matteo Alfonso Ceravolo.

Il Presidente constata inoltre che sono presenti, tramite collegamento in videoconferenza, n. 6 soci titolari di n. 164.000 azioni, corrispondenti al 91,11% del capitale della Società e precisamente:

FIRST4PROGRESS S.P.A.
Viale Majno 17/A - Milano; P. IVA e C.F. 11763300966
LIBRO VERBALI DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

- First Capital S.p.A., codice fiscale 06061920960, titolare di n. 110.000 azioni, corrispondenti al 61,11% del capitale sociale, rappresentata in proprio dal Dott. Vincenzo Polidoro;
- Leviathan S.r.l., codice fiscale 02204710160, titolare di n. 16.000 azioni, corrispondenti al 8,89% del capitale sociale, rappresentata in proprio dal Dott. Marco Maria Fumagalli;
- PIPS S.r.l., codice fiscale 07519550961, titolare di n. 16.000 azioni, corrispondenti al 8,89% del capitale sociale, rappresentata per delega dal Dott. Marco Maria Fumagalli;
- Marco Di Lorenzo, codice fiscale DLRMRC67S13D612K, titolare di n. 8.000 azioni, corrispondenti al 4,44% del capitale sociale;
- Oz-Ner S.r.l., codice fiscale 03019950983, titolare di n. 8.000 azioni, corrispondenti al 4,44% del capitale sociale, rappresentata in proprio dal Dott. Renzo Torchiani;
- CDR Communication S.r.l., codice fiscale 07536280964, titolare di n. 6.000 azioni, corrispondenti al 3,33% del capitale sociale, rappresentata in proprio dalla Dott.ssa Vincenza Colucci.

Inoltre, partecipa, mediante collegamento in videoconferenza, il Dott. Michele Ventura, Rappresentante comune degli obbligazionisti della Società.

Il Presidente, accertata l'identità dei presenti e la legittimazione degli stessi a partecipare all'Assemblea,

### dichiara

la presente Assemblea ordinaria validamente costituita e legittimata a deliberare sui punti all'ordine del giorno.

Il Presidente chiama a fungere da segretario, con il consenso dei presenti, la Dott.ssa Linda Rossi, la quale, presente presso la sede sociale, accetta e ringrazia.

Invita quindi a passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno. Tutti i presenti si dichiarano, al riguardo, sufficientemente informati in merito agli stessi punti e nessuno si oppone alla loro trattazione.

\*\*\*\*

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente espone una sintesi del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, comprendente lo stato patrimoniale, il

FIRST4PROGRESS S.P.A.
Viale Majno 17/A - Milano; P. IVA e C.F. 11763300966
LIBRO VERBALI DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

conto economico e la nota integrativa, spiegando gli aspetti più rilevanti.

Il Presidente rammenta che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della Società, oggi sottoposto all'approvazione di codesta Assemblea, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 marzo 2022.

Successivamente comunica che la Società di Revisione KPMG S.p.A., incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi di legge, ha rilasciato la relativa relazione contenente un giudizio senza alcun rilievo. Passa poi la parola al Sindaco Effettivo Paolo Prosdocimi, il quale espone una sintesi di quanto riportato nella Relazione del Collegio Sindacale e afferma che sono state effettuate tutte le opportune verifiche, dalle quali non emergono rilievi né riserve e che, pertanto, il Collegio Sindacale ritiene all'unanimità che non vi siano ragioni ostative all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, così come è stato predisposto dall'organo amministrativo della Società.

Infine, il Presidente passa alla trattazione della destinazione del risultato d'esercizio e propone di rinviare a nuovo la perdita di Euro -170.060.

L'Assemblea, preso atto di quanto sopra, dopo esauriente discussione, all'unanimità,

## delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, così come predisposto e presentato dal Consiglio di Amministrazione;
- 2. di rinviare a nuovo la perdita di esercizio di Euro -170.060;
- 3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, con ampia facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.

\*\*\*

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, relativo all'integrazione del Collegio Sindacale della Società.

Il Presidente rammenta che in data 21 ottobre 2021 la Dott.ssa Giovanna Conca ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società; con successiva nota il Dott. Walter Bonardi, Sindaco supplente designato nell'atto costitutivo dello

## FIRST4PROGRESS S.P.A. Viale Majno 17/A - Milano; P. IVA e C.F. 11763300966 LIBRO VERBALI DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

scorso 4 maggio 2021, ha comunicato la propria rinuncia al subentro, mentre in data 27 ottobre 2021 il Dott. Paolo Prosdocimi, anch'egli Sindaco supplente designato lo scorso 4 maggio 2021, ha dichiarato espressamente l'accettazione dell'incarico di Sindaco effettivo della Società.

Il Presidente comunica che l'Assemblea dei Soci in data odierna è chiamata a confermare la nomina del Presidente del Collegio Sindacale, Paolo Ribolla e del Sindaco Effettivo Paolo Prosdocimi, nonché a nominare un nuovo Sindaco Supplente.

Prende la parola il Dott. Vincenzo Polidoro, il quale, in rappresentanza del socio First Capital S.p.A., propone di nominare quale Sindaco Supplente il Dott. Francesco Alberto Greco.

Il Presidente precisa che i Sindaci che saranno nominati resteranno in carica fino alla scadenza dell'attuale Collegio Sindacale e, quindi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

L'Assemblea, preso atto di quanto sopra, dopo esauriente discussione, all'unanimità,

#### delibera

- di nominare quale Presidente del Collegio Sindacale della Società, per la durata residua del triennio, Paolo Ribolla, nato a Bergamo il 03/05/1962, codice fiscale RBLPLA62E03A794W, iscritto nel Registro dei Revisori Legali al numero 49225;
- di nominare quale Sindaco Effettivo della Società, per la durata residua del triennio,
   Paolo Prosdocimi, nato a Monselice (PD) il 19/11/1987, codice fiscale
   PRSPLA87S19F382G, iscritto nel Registro dei Revisori Legali al numero 175493;
- di nominare quale Sindaco Supplente della Società, per la durata residua del triennio, Francesco Alberto Greco, nato a Cariati (CS) il 29/08/1984, codice fiscale GRCFNC84M29B774G, iscritto nell'albo dei Dottori Commercialisti al numero 3220/A.

Tutti domiciliati per la carica presso la sede legale della Società.

4. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, con ampia facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di compiere tutti gli atti e formalità necessarie e/o opportune in relazione a quanto deliberato.

Il Presidente precisa che i membri del Collegio Sindacale nominati hanno già dichiarato che,

### FIRST4PROGRESS S.P.A. O PER ESTESO FIRST FOR PROGRES... Codice fiscale: 11763300966

FIRST4PROGRESS S.P.A. Viale Majno 17/A - Milano; P. IVA e C.F. 11763300966 LIBRO VERBALI DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

ove eletti, accettano la carica loro conferita e che non sussistono a loro carico cause di ineleggibilità o decadenza previste dalla normativa vigente.

\*\*\*\*

Il Presidente dopo aver constatato che nessuno dei presenti più desidera prendere la parola, essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno, dichiara la seduta conclusa alle ore 15:20.

Il Presidente Il Segretario
Marco Maria Fumagalli Linda Rossi

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

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

Agli Azionisti della First For Progress S.p.A.

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della First For Progress S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), redatto in forma abbreviata secondo quanto disposto dall'art. 2435-bis del Codice Civile e costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico 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 First For Progress S.p.A. al 31 dicembre 2021 e del risultato economico 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 nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla First For Progress S.p.A. 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

# Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della First For Progress S.p.A. 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

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte de network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inolese.

Ancona Bari Bergamo Bologna Bolzano Brescia Calania Como Firenze Genova Lecce Milano Napoli Novara Padova Palemo Parma Perugi Pescara Roma Torino Treviso Trieste Varese Verona Sodietà per azioni Capitale sociale Euro 10.415.500,00 i.v. Registro impresa Milano Monza Brianza Lodi e Codice Fiscale N. 00709800159 R.E.A. Milano N. 512867 Partia IVA 00709600159 VAT number 1700719900159 Sede legale: Via Vittor Plasni, 25

#### FIRST FOR PROGRESS S.p.A.



First For Progress S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

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 a 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 e appropriati su cui basare il nostro gludizio. 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:

2

### FIRST FOR PROGRESS S.p.A.



First For Progress S.p.A. Relazione della società di revisione 31 dicembre 2021

- siamo giunti a 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a 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 a 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.

Milano, 30 marzo 2022

KPMG S.p.A.

Alberto Andreini

Socio

FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

#### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

# RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

Ai signori azionisti della società FIRST FOR PROGRESS S.P.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### Attività di vigilanza

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione, nelle quali in relazione alle operazioni deliberate, sulla base delle informazioni acquisite, non sono state riscontrate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori durante gli incontri svolti informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali riguardanti: - l'emissione del POC e la sua parziale auto sottoscrizione da parte della Società; - la stipula con la società controllante di un contratto di cashpooling al fine di impegnare proficuamente la liquidità ottenuta, nell'attesa che venga identificata la società Target, nella quale la Società diventi azionista, al fine di promuoverne la quotazione.

Abbiamo acquisito dalla società di revisore legale dei conti, durante gli incontri svolti, informazioni, e, da quanto da essa riferita, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunzie ex art. 2408 c.c..

Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati i seguenti pareri: Proposta sul conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2021-2023.

L

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da



FIRST FOR PROGRESS S.p.A.

richiederne la menzione nella presente relazione.

#### Bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021, 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 legale 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.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c..

#### Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il collegio sindacale propone all'assembla di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2021, così come redatto dagli amministratori.

Luogo, data Mlous, li 30/03/2022

Il collegio sindacale

Paolo Ribolla

Matteo Alfonso Ceravolo

Paolo Prosdocimi

Per presa visione,

il presidente del apostolio di amministrazione

Marco Maria Fumagalli