

## COMUNICATO STAMPA

### L'ASSEMBLEA DI SOLID WORLD GROUP APPROVA IL BILANCIO DI ESERCIZIO 2022

- *Approvato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022*
- *Approvata l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;*
- *Deliberato un aumento di capitale sociale gratuito ai sensi dell'art. 2442 del codice civile e approvate le conseguenti modifiche statutarie;*
- *Deliberata la delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e approvate le conseguenti modifiche statutarie;*

**Fissata la Data di Stacco della seconda *tranche* dei "Warrant Solid World 2022-2025", con assegnazione gratuita degli ulteriori massimi 8.237.160 warrant**

**Treviso, 27 aprile 2023** – Solid World Group S.p.A. (ticker S3D) (la "**Società**"), azienda a capo del Gruppo *leader* nel settore delle tecnologie digitali, della stampa 3D oltre che dell'*additive manufacturing*, rende noto che, in data odierna, si è riunita, in prima convocazione, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti, sotto la presidenza dell'Ing. Roberto Rizzo. Come specificato nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della Società, l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto di voto è avvenuto esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs n. 58/98.

#### PARTE ORDINARIA

##### **APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022**

L'Assemblea ha preso atto del Bilancio Consolidato 2022 e ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022.

##### **PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni al 31 dicembre 2022 hanno registrato un aumento del +4,8% rispetto all'esercizio precedente (Euro 57,7 milioni al 31 dicembre 2022 e Euro 55,1 milioni al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2021 pro-forma), nonostante il rallentamento della supply chain causato dalle note vicende macroeconomiche che hanno caratterizzato il corso dell'esercizio 2022 abbia impedito di consegnare ulteriori ordini già presenti in portafoglio per un importo di oltre Euro 2,5 milioni.

L'**EBITDA** è pari a Euro 4,0 milioni, in incremento del +5,2% rispetto a Euro 3,8 milioni al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2021 pro-forma, con un **EBITDA Margin** stabile al 6,6% negli ultimi due esercizi.

L'**EBITDA Adjusted**, pari a Euro 4,1 milioni, con **Ebitda margin Adjusted** pari al 6,7% (Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2021 pro-forma, con un'incidenza in entrambi pari al 7,0%), include proventi ed oneri straordinari (tra cui plusvalenze e minusvalenze) il cui netto è pari ad Euro 0,08 milioni (Euro 0,27 milioni al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2021 pro-forma).

L'**EBIT** è pari a Euro 1,4 milioni, dopo ammortamenti e accantonamenti per complessivi Euro 2,6 milioni (Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2021 pro-forma).

Il **Risultato d'esercizio** è pari a Euro 0,1 milioni (Euro -0,2 milioni al 31 dicembre 2021 e Euro -0,1 milioni al 31 dicembre 2021 pro-forma).

Il **Capitale circolante commerciale**, pari a Euro 8,8 milioni (Euro 8,6 milioni al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2021 pro-forma), risulta essere sostanzialmente in linea rispetto l'esercizio precedente e risente delle dinamiche implicite della stagionalità del business, che vede a fine anno un forte impulso al fatturato, con relativo aumento dei crediti e debiti commerciali.

L'**Indebitamento finanziario netto** (debito) è pari a Euro 12,3 milioni al 31 dicembre 2022, rispetto a Euro 15,3 milioni al 31 dicembre 2021 ed Euro 13,9 milioni al 31 dicembre 2021 pro-forma. La variazione rispetto al 31 dicembre 2021 è riconducibile principalmente alla riduzione del debito finanziario corrente e non corrente e all'incremento delle altre attività correnti.

Il **Patrimonio Netto** alla fine dell'esercizio 2022 è pari a Euro 8,4 milioni (Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2021 e Euro 3,2 milioni al 31 dicembre 2021 pro-forma). Tale incremento è dovuto principalmente al risultato di periodo e all'aumento di capitale e conversione del prestito obbligazionario, realizzato in occasione della quotazione sul mercato Euronext Growth Milan, avvenuto nel corso del mese di luglio 2022.

#### **PRINCIPALI RISULTATI SOLID WORLD GROUP S.p.A.**

- **Ricavi delle vendite e delle prestazioni:** Euro 30,2 milioni (Euro 28,2 al 31 dicembre 2021)
- **EBITDA Adjusted:** Euro 2,74 milioni (Euro 2,6 al 31 dicembre 2021)
- **EBIT:** Euro 1,1 milioni (Euro 0,6 al 31 dicembre 2021)
- **Risultato di esercizio:** Euro 0,2 milioni (Euro -0,2 al 31 dicembre 2021)
- **Indebitamento Finanziario Netto:** debito per Euro 10,6 milioni (Euro 15,3 al 31 dicembre 2021).

#### **APPROVAZIONE E DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato a favore della seguente destinazione dell'utile d'esercizio, pari ad Euro 195.435,99:

- Euro 9.771,80 a riserva legale;
- Euro 155.965,88 a copertura delle perdite rinviate a nuovo;
- Euro 29.698,31 a riserva di utili portati a nuovo.

#### **AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO ED ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEGLI ARTT. 2357 E 2357-TER DEL CODICE CIVILE**

L'Assemblea degli Azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Amministrazione stesso ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di Azioni Ordinarie proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile. L'autorizzazione è finalizzata a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse, tra le altre (i) le finalità contemplate dall'articolo 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (*Market Abuse Regulation* – "**MAR**"); (ii) la finalità di stabilizzazione, sostegno della liquidità ed efficienza del mercato; (iii) la finalità di ottenere la disponibilità di un portafoglio titoli (c.d. "magazzino titoli") da impiegare quale corrispettivo in operazioni straordinarie; nonché (iv) ogni altra finalità contemplata dalle prassi di mercato di volta in volta ammesse dall'autorità di vigilanza a norma dell'art. 13 MAR, tutto quanto precede nei limiti previsti dalla normativa vigente e nei termini, finalità e con le modalità che saranno eventualmente deliberate dai competenti organi sociali.

Si precisa che l'autorizzazione riguarda la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, ed è stata concessa, per un periodo di 18 mesi a partire dalla delibera odierna, per consentire l'acquisto di azioni ordinarie proprie fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie della Società di volta in volta in portafoglio, non ecceda complessivamente il 10% del capitale sociale totale pro-tempore della Società. L'autorizzazione alla disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie eventualmente acquistate non prevede limiti temporali. Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni previste dalla normativa vigente, ma, in ogni caso, fermo restando che il corrispettivo unitario non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione, e comunque per un controvalore massimo in ogni momento di complessivi Euro 500.000,00.

Per la disposizione e/o l'utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione stabilirà di volta in volta i criteri di determinazione del prezzo e/o delle modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative da utilizzare in concreto, nonché all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società, in ogni caso in conformità a quanto previsto dalle prescrizioni normative e regolamentari e, eventualmente, dalle prassi ammesse.

L'Assemblea ha inoltre deliberato che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie, anche per il tramite di intermediari, su base rotativa, secondo le modalità stabilite dalla normativa di volta in volta applicabile e, quindi, sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan secondo modalità tali da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti, fermo restando che sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan tale disposizione non si applica agli acquisti di azioni proprie o della società controllante possedute da dipendenti della società emittente, di società controllate o della società controllante e assegnate o sottoscritte a norma degli articoli 2349 e 2441, ottavo comma, del codice civile, ovvero rivenienti da piani di compenso approvati dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti. Le operazioni inizieranno e termineranno nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, che verranno regolarmente comunicati al mercato.

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del capitale sociale, fermo restando che, qualora in futuro l'Assemblea degli Azionisti deliberasse la riduzione del capitale sociale, la Società si riserva la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie acquistate e detenute nel proprio portafoglio.

Per ogni ulteriore informazione in merito alla delibera di acquisto e disposizione di azioni proprie, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori pubblicata sul sito della Società ([www.solidworld.it](http://www.solidworld.it), sezione Governance/Assemblee), nonché sul sito di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti), ovvero al verbale dell'Assemblea che sarà messo a disposizione del pubblico secondo le modalità e nei termini di legge.

## **PARTE STRAORDINARIA**

### **AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE A TITOLO GRATUITO AI SENSI DELL'ART. 2442 DEL CODICE CIVILE E CONSEGUENTE MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE**

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato l'Aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del codice civile per un importo massimo di Euro 175.612,90 mediante l'emissione (alla parità contabile attuale di Euro 0,10 per ciascuna azione) di massime n. 1.756.129 Azioni Ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva da sovrapprezzo azioni".

Le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare pari a quello delle altre azioni ordinarie in circolazione negoziate su Euronext Growth Milan e saranno assegnate gratuitamente a tutti i soci nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 10 azioni, sia ordinarie che a voto plurimo, possedute, in una delle date utili del mese di ottobre 2023, da definire e comunicare tempestivamente al mercato in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A.

L'Assemblea ha altresì deliberato di modificare in misura proporzionale all'aumento gratuito di capitale, ai sensi dell'art. 6.1 (b) del Regolamento dei "Warrant Solid World 2022-2025" approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 maggio 2022, il rapporto di conversione dei Warrant, fissato in n. 1 Azione di Compendio ogni n. 2 Warrant presentati per l'esercizio, nonché i prezzi di esercizio dei Warrant, in conseguenza dell'incremento del numero di Azioni di Compendio prive del valore nominale a servizio della conversione, che passano da n. 5.904.330 a n. 6.494.763, onde garantire che l'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione dei Warrant in data 30 maggio 2022 mantenga la stessa proporzione che aveva al momento della delibera di emissione del prestito rispetto al capitale deliberato. Ai sensi dell'art. 7.1(e) del Regolamento Warrant, ai portatori dei "Warrant Solid World 2022-2025" sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione, in ogni caso prima dell'assegnazione gratuita delle azioni. A tal riguardo si specifica che tale periodo aggiuntivo in favore dei possessori dei "Warrant Solid World 2022-2025" verrà verosimilmente individuato nella prima settimana del mese di settembre 2023, il cui calendario sarà in ogni caso tempestivamente comunicato al mercato.

L'Assemblea ha altresì deliberato la relativa modifica dell'art. 6.1 dello Statuto Sociale per la misura del capitale sottoscritto e versato e il numero di azioni una volta che le stesse saranno emesse. La modifica statutaria non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del codice civile.

Sono stati inoltre conferiti all'organo amministrativo, con facoltà di subdelega, tutti i poteri necessari per dare materiale esecuzione al predetto aumento di capitale, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari nonché del Regolamento dei "Warrant Solid World 2022-2025".

Per ogni ulteriore informazione in merito ai termini e alle modalità dell'aumento gratuito del capitale sociale, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori pubblicata sul sito della Società ([www.solidworld.it](http://www.solidworld.it), sezione Governance/Assemblee), nonché sul sito di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti).

#### **DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE A PAGAMENTO AI SENSI DELL'ART. 2443 DEL CODICE CIVILE E CONSEGUENTE MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE**

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, in una o più volte, anche in via scindibile, entro un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, eventualmente con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8 del codice civile, per un importo massimo di Euro 100.000,00, oltre l'eventuale sovrapprezzo, con emissione, anche in più *tranche*, di massime n. 1.000.000 nuove Azioni Ordinarie senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

L'Assemblea degli Azionisti ha attribuito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà di stabilire di volta in volta, nell'esercizio della suddetta delega e nel rispetto delle norme di legge regolamentari applicabili, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, ivi incluse, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di stabilire il prezzo di emissione, compreso il sovrapprezzo, il numero delle azioni da emettere, il relativo rapporto di assegnazione in opzione ed il controvalore esatto dell'aumento di capitale.

La delega ha ad oggetto la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, mediante emissione di Azioni Ordinarie: (i) da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o (ii) da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione da riservare in sottoscrizione a potenziali *partner* industriali, nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne della Società, e/o a operatori che (indipendentemente da tale qualificazione) svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o del Gruppo e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società e/o del Gruppo o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività del Gruppo, in maniera tale da beneficiare – se del caso - di eventuali accordi strategici e/o di *partnership* e/o co-investimento con detti soggetti, e/o a “investitori qualificati” e/o “investitori professionali” (anche esteri), quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento (ovvero altri soggetti rientranti nelle relative definizioni anche di carattere europeo, di volta in volta applicabili); (iii) ai sensi del comma 8 dell'art. 2441 del codice civile (ossia nel caso di offerta delle azioni di nuova emissione in sottoscrizione ai dipendenti).

Ai fini della determinazione del prezzo di emissione, il Consiglio di Amministrazione si atterrà alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, che fanno riferimento a metodologie di tipo patrimoniale, finanziario e reddituale, eventualmente comparate e ponderate secondo criteri comunemente riconosciuti ed utilizzati, nonché ai multipli di mercato delle società comparabili e all'andamento del prezzo delle azioni rilevato nell'ultimo semestre sul sistema multilaterale di negoziazione ove le azioni sono negoziate, rispettando comunque il prezzo minimo di emissione per azione fissato nel valore unitario per azione del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio chiuso e approvato dal Consiglio di Amministrazione anteriormente alla delibera consiliare di aumento del capitale.

L'Assemblea ha altresì deliberato la relativa modifica dello statuto sociale, mediante l'introduzione del comma 17 dell'art. 6 secondo la formulazione riportata nella relazione illustrativa degli amministratori. La modifica statutaria non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del codice civile.

Sono stati inoltre conferiti all'organo amministrativo, con facoltà di subdelega, tutti i poteri necessari per dare materiale esecuzione al predetto aumento di capitale, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari.

Per ogni ulteriore informazione in merito ai termini e alle modalità dell'aumento gratuito del capitale sociale, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori pubblicata sul sito della Società ([www.solidworld.it](http://www.solidworld.it), sezione Governance/Assemblee), nonché sul sito di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti).

#### **FISSAZIONE DELLA DATA DI STACCO DELLA SECONDA TRANCHE DEI "WARRANT SOLID WORLD 2022-2025"**

La Società, in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 1 luglio 2022, rende noto che la data di stacco (la “**Data di Stacco**”), così come definita nel Regolamento dei “Warrant Solid World 2022-2025” (il “**Regolamento Warrant**”), della seconda *tranche* dei “Warrant Solid World 2022-2025” (i “**Warrant**”) è stata individuata nel giorno 8 maggio 2023.

Si ricorda in proposito che, secondo quanto previsto dal Regolamento Warrant, le azioni ordinarie della Società negoziate su Euronext Growth Milan (rispettivamente, le “**Azioni**” e “**EGM**”) incorporano il diritto a ricevere gratuitamente n. 1 (uno) Warrant ogni n. 1 (una) Azione detenute da ciascun azionista.

I Warrant di nuova emissione saranno identificati dal medesimo Codice ISIN di quelli attualmente in circolazione e del tutto fungibili. La cedola rappresentativa del diritto di assegnazione è la numero 1.

Alla data odierna sono stati emessi e assegnati n. 3.571.500 Warrant. A seguito dell'emissione degli ulteriori massimi n. 8.237.160 Warrant, il numero complessivo dei Warrant in circolazione sarà pari a massimi 11.808.660 Warrant.

A partire dalla Data di Stacco, i Warrant circoleranno liberamente e saranno negoziabili su EGM separatamente dalle Azioni. I Warrant potranno essere esercitati, in tutto o in parte, dai rispettivi titolari nel corso di ciascun periodo di esercizio e al prezzo di esercizio previsti dal Regolamento Warrant e, a fronte dell'esercizio dei Warrant, ai titolari degli stessi saranno assegnate azioni di compendio sulla base del rapporto di esercizio di n. 1 (una) azione di compendio ogni n. 2 (due) Warrant esercitati; il tutto, nei termini e alle modalità previste dal Regolamento Warrant.

Si ricorda che la prima finestra di esercizio si aprirà il 17 luglio 2023 e si chiuderà il 31 luglio 2023, estremi compresi.

\*\*\*

Il rendiconto sintetico delle votazioni e il verbale dell'Assemblea saranno messi a disposizione del pubblico, sul sito internet [www.solidworld.it](http://www.solidworld.it), sezione Governance/Assemblee e sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti, secondo le modalità e nei termini di legge.

Si informa che il presente comunicato stampa è reso disponibile sul sito [www.solidworld.it](http://www.solidworld.it) e su [www.1info.it](http://www.1info.it).

\*\*\*

***SolidWorld Group S.p.A.** è a capo di un gruppo di 11 aziende fondato all'inizio degli anni 2000 dall'ingegnere Roberto Rizzo. Quotato nel segmento Euronext Growth Milan, il Gruppo è leader nello sviluppo e integrazione delle più moderne e complete tecnologie digitali 3D, in ambito software e hardware, all'interno delle aziende manifatturiere per supportare e accelerare la loro trasformazione verso la Fabbrica 4.0. Grazie a SolidWorld tutte le fasi di produzione di un prodotto, fino alla vendita e al suo riciclo, sono integrate grazie a tecnologie che rendono il processo produttivo più veloce, sostenibile ed efficiente. Opera attraverso 14 sedi e 3 poli tecnologici, conta oltre 150 dipendenti e più di 8mila imprese clienti. Nel 2022 il Gruppo SolidWorld ha registrato ricavi per 57,7 milioni di euro, un valore della produzione per circa 60,8 milioni di euro con un EBITDA pari a 4,1 milioni di Euro. Dal 6 luglio 2022 la società è quotata sul segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (con ticker S3D). [www.solidworld.it](http://www.solidworld.it)*

**CONTATTI:**

**Investor Relations Manager**

Elisabetta Cammarata  
[investor@solidworld.it](mailto:investor@solidworld.it)

**IR Advisor TWIN Srl**

Mara Di Giorgio  
T +39 3357737417  
Email: [mara@twin.services](mailto:mara@twin.services)

Alessandra Capuzzo  
T: +39 3335461162  
Email: [alessandra@twin.services](mailto:alessandra@twin.services)

**Corporate Media Relations**

TWIN Srl

Daniele Quarello  
T: +39 3479282119  
Email: [daniele@twin.services](mailto:daniele@twin.services)

Chiara Bortolato  
T: +393478533894  
Email: [chiara@twin.services](mailto:chiara@twin.services)

**Euronext Growth Advisor & Specialist**

Integrae SIM | [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it) | T: 02 9684 6864 | Piazza Castello, 24 Milano

## PRESS RELEASE

### **THE SHAREHOLDERS' MEETING OF THE SOLIDWORLD GROUP APPROVES THE FINANCIAL STATEMENTS 2022**

- *Approved the financial statements at December 31, 2022;*
- *Authorized the purchase and utilization of treasury shares;*
- *Authorized a free share capital increase and allocate pursuant to Article 2442 of the Civil Code and approved the resulting amendments to the articles of association;*
- *Authorized the delegation to the Board of Directors the authority to increase the share capital pursuant to Article 2443 of the Civil Code and approved the resulting amendments to the bylaws*

**Dividend Coupon Date set for the second tranche of the “2022-2025 Solid World Warrants” with free allocation of the additional maximum 8,237,160 warrants**

**Treviso, April 27, 2023** – Solid World Group S.p.A. (ticker S3D) (the “Company”), parent of a leading digital technologies, 3D printing and additive manufacturing Group, announces that the Ordinary and Extraordinary Shareholders’ Meeting was held today in first call, presided over by Chairperson Roberto Rizzo. As specified in the call notice published on the Company’s website, those entitled to vote at the Shareholders’ Meeting attended exclusively through the Company’s Appointed Representative pursuant to Article 135-*undecies* of Legislative Decree No. 58/98.

#### ORDINARY SESSION

#### **APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AT DECEMBER 31, 2022**

The Shareholders’ Meeting noted the Consolidated Financial Statements 2022 and approved the Separate Financial Statements at December 31, 2022.

#### **2022 CONSOLIDATED KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS**

Revenues from sales and services in 2022 were up 4.8% on the previous year (Euro 57.7 million in 2022 and Euro 55.1 million in 2021 and 2021 pro-forma), despite the slowing supply chain due to the general economic events of 2022, which prevented the delivery of additional orders already in portfolio for an amount of over Euro 2.5 million.

**EBITDA** totaled Euro 4.0 million, up 5.2% on Euro 3.8 million in 2021 and 2021 pro-forma, with the **EBITDA Margin** stable at 6.6% over the last two years.

**Adjusted EBITDA** of Euro 4.1 million, with an **Adjusted EBITDA margin** of 6.7% (Euro 4.1 million in 2021 and 2021 pro-forma, both with a margin of 7.0%), includes extraordinary income and charges (including gains and losses), whose net amount is Euro 0.08 million (Euro 0.27 million in 2021 and 2021 pro-forma).

**EBIT** amounted to Euro 1.4 million, after amortization, depreciation and provisions totaling Euro 2.6 million (Euro 1.2 million in 2021 and 2021 pro-forma).

The **Net profit** was Euro 0.1 million (loss of Euro 0.2 million in 2021 and of loss of Euro 0.1 million in 2021 pro-forma).



**Commercial working capital** of Euro 8.8 million (Euro 8.6 million at December 31, 2021 and December 31, 2021 pro-forma) was substantially in line with the previous year and reflects the business's seasonality, which sees a significant increase in revenues towards the end of the year, with a relative increase in trade receivables and payables.

The **Net Financial Debt** was Euro 12.3 million at December 31, 2022, compared to Euro 15.3 million at December 31, 2021 (Euro 13.9 million at December 31, 2021 pro-forma). The movement from December 31, 2021 is mainly attributable to a reduction in the current and non-current financial debt and an increase in other current assets.

The **Shareholders' Equity** at year-end 2022 was Euro 8.4 million (Euro 0.7 million at December 31, 2021 and Euro 3.2 million at December 31, 2021 pro-forma). This increase is mainly due to the profit for the year and the share capital increase and the conversion of the bond loan, executed on listing on the Euronext Growth Milan in July 2022.

#### **SOLID WORLD GROUP S.p.A. KEY HIGHLIGHTS**

- **Revenues from sales and services:** Euro 30.2 million (Euro 28.2 million in 2021)
- **Adjusted EBITDA:** Euro 2.74 million (Euro 2.6 million in 2021)
- **EBIT:** Euro 1.1 million (Euro 0.6 million in 2021)
- **Net Result for the year:** profit of Euro 0.2 million (loss of Euro 0.2 million in 2021)
- **Net Financial Debt:** Euro 10.6 million (Euro 15.3 million at December 31 2021).

#### **APPROPRIATION AND ALLOCATION OF THE NET PROFIT**

The Shareholders' Meeting approved the following allocation of the net profit of Euro 195,435.99:

- Euro 9,771.80 to the legal reserve;
- Euro 155,965.88 to cover losses carried forward;
- Euro 29,698.31 to retained earnings.

#### **AUTHORIZATION TO PURCHASE AND UTILIZE TREASURY SHARES AS PER ARTICLES 2357 AND 2357-TER OF THE CIVIL CODE**

The Shareholders' Meeting, on the proposal of the Board of Directors, authorized the Board of Directors to purchase and utilize ordinary shares pursuant to Articles 2357 and 2357-ter of the civil code. The authorization is designed to provide the Company with a useful strategic investment opportunity for any purpose permitted by current regulations, including, among others, (i) the purposes under Article 5 of Regulation (EU) No. 596/2014 (the Market Abuse Regulation - "**MAR**"); (ii) the purpose of stabilizing and supporting liquidity and market efficiency; (iii) the purpose of creating a share portfolio ("share reserve") to be used as consideration in corporate transactions; and (iv) any other purpose provided for by the market practices permitted as applicable by the supervisory authority pursuant to Article 13 of the MAR - all of the foregoing within the limits provided for by the applicable regulations and within the terms, purposes and in the manner that may be decided upon by the competent corporate boards.

The authorization permits the Board of Directors to carry out repeated purchase and sales transactions (or other utilization transactions) of treasury shares on a revolving basis, also for fractions of the maximum authorized quantity. It was granted for a period of 18 months from today's resolution to allow the purchase of treasury shares up to a maximum number that, taking into account the Company's treasury shares from time to time in its portfolio, does not exceed a total of 10% of the Company's total share capital at any time. There is no time limit on the authorization to dispose of and/or use any treasury shares purchased. The share purchase price shall be set on a case-by-case basis, considering the method chosen for carrying out the transaction and in compliance with any requirements under the

regulations in force, but, in any case, without prejudice to the fact that the unit price may not 20% higher or lower than the official stock market price of the shares recorded by Borsa Italiana S.p.A. in the session preceding each individual transaction, and in any case for a maximum countervalue at any time of a total of Euro 500,000.

For the disposition and/or use of treasury shares, the Board of Directors shall establish from time to time the criteria for determining the price and/or the terms, terms and conditions of use of the treasury shares in portfolio, having regard to the implementation methods to be used in practice, as well as the share price trend in the period prior to the transaction and the best interest of the Company, in any case in accordance with the provisions of the laws and regulations and, where applicable, accepted practices. The Shareholders' Meeting authorized the purchase of treasury shares, including through intermediaries and on a revolving basis, in accordance with the procedures established by the applicable regulations and, therefore, on the Euronext Growth Milan multilateral trading system, in such a way as to ensure equal treatment among shareholders. It remains understood that on the Euronext Growth Milan multilateral trading facility, this provision does not apply to purchases of treasury shares or shares of the parent company held by employees of the issuing company, subsidiaries or the parent company and allocated or subscribed to in accordance with Articles 2349 and 2441, paragraph 8, of the civil code, or deriving from remuneration plans approved by the Shareholders' Meeting. The transactions will begin and end within the time limits set by the Board of Directors, which will be regularly communicated to the market.

The authorization to purchase treasury shares is not intended to reduce the share capital, though it remains understood that if the Shareholders' Meeting should later resolve to reduce the share capital, the Company reserves the right to do so also by cancelling the treasury shares purchased and held in portfolio.

For any further information on the resolution to purchase and dispose of treasury shares, please refer to the Directors' explanatory report published on the Company's website ([www.solidworld.it](http://www.solidworld.it) in the "Governance/Shareholders' Meetings" section), and on the Borsa Italiana website ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), in the "Shares/Documents" section), or to the minutes of the Shareholders' Meeting, which will be made available to the public in the manner and within the terms prescribed by law.

## **EXTRAORDINARY SESSION**

### **FREE SHARE CAPITAL INCREASE AS PER ARTICLE 2442 OF THE CIVIL CODE AND CONSEQUENT AMENDMENTS TO THE BY-LAWS**

The Shareholders' Meeting approved the free Share Capital increase as per Article 2442 of the civil code, for a maximum amount of Euro 175,612.90, through the issue (at the current carrying amount of Euro 0.10 per share) of a maximum 1,756,129 ordinary shares without par value, with the same features as the Ordinary Shares in circulation, to be carried out through allocating an equal amount taken from the "Share premium reserve" to capital;

The newly issued shares shall have regular dividend rights equal to those of other outstanding ordinary shares traded on the Euronext Growth Milan and will be allocated free of charge to all shareholders in the ratio of 1 ordinary share for every 10 shares, both ordinary and multi-voting, held on one of the dates in October 2023 to be determined and promptly communicated to the market according to Borsa Italiana S.p.A.'s calendar.

The Shareholders' Meeting also resolved to amend - proportionally to the share capital increase, pursuant to Article 6.1 (b) of the "2022-2025 Solid World Warrant" Regulation approved by the Shareholders' Meeting of May 30, 2022 - the conversion ratio of the Warrants, set at 1 Converted Share for every 2 Warrants presented for exercise, and to amend the exercise prices of the Warrants as a result of the increase in the number of Converted Share without par value to service the conversion from 5,904,330 to 6,494,763, in order to ensure that the capital increase resolved to service the conversion

of the Warrants on May 30, 2022 retains the same proportion to the resolved capital as it had at the time of the resolution to issue the loan. In accordance with Article 7.1(e) of the Warrant Regulation, holders of the “2022-2025 Solid World Warrants” will be permitted to exercise their right to subscribe for the Converted Shares to allow sufficient time for the calculation of the allocation ratio of the new shares and for this allocation to be carried out, and in any case before the free allocation of shares. In this regard, we note that this additional period for the holders of “2022-2025 Solid World Warrants” is likely to be set in the first week of September 2023. In any case, the related timeframe will be promptly Announced to the market.

The Shareholders’ Meeting also resolved on the relevant amendment to Article 6.1 of the By-Laws regarding subscribed and paid-up capital and the number of shares once they are issued. The amendment to the By-Laws does not confer the right to withdrawal to shareholders refusing to accept them, as they do not fall within the scope of circumstances for withdrawal set out in Article 2437 of the civil code.

In addition, all powers necessary to actually carry out the aforementioned capital increase have been granted to the Board of Directors, with the power to sub-delegate, in compliance with applicable legal and regulatory provisions as well as the “2022-2025 Solid World Warrant” Regulation.

For any further information on the terms and means of the free share capital increase, please refer to the Directors’ explanatory report published on the Company’s website ([www.solidworld.it](http://www.solidworld.it) in the “Governance/Shareholders’ Meetings” section), and on the Borsa Italiana website ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), in the “Shares/Documents” section).

#### **DELEGATION TO THE BOARD OF DIRECTORS OF THE POWER TO INCREASE THE SHARE CAPITAL PURSUANT TO ARTICLE 2443 OF THE CIVIL CODE**

The Shareholders’ Meeting resolved to confer to the Board of Directors the power to increase the share capital for consideration pursuant to Article 2443 of the civil code, on one or more occasions, including in one or more tranches, within a period of five years from the date of the resolution, possibly excluding option rights pursuant to Article 2441, paragraphs 4, 5 and 8 of the Civil Code, for a maximum amount of Euro 100,000 plus any share premium. This will be carried out through the issue, including in several tranches, of a maximum of 1,000,000 Ordinary Shares with no indication of par value, with regular dividend rights and having identical characteristics to those in circulation on the issue date.

The Shareholders’ Meeting granted the Board of Directors all the broadest powers to establish - in the exercise of the aforementioned delegation of authority and in compliance with the applicable regulatory laws - the methods, terms and conditions of the capital increase, including but not limited to the power to set the issue price including the share premium, the number of shares to be issued, the relevant option allocation ratio and the exact countervalue of the capital increase.

The conferral refers to the power to increase the share capital in one or more installments, for cash, in divisible form, by issuing Ordinary Shares: (i) to be offered under option to those entitled thereto; and/or (ii) to be offered in whole or in part to third parties, with exclusion or limitation of the option right to be reserved for subscription to potential industrial partners, in the context of transactions consistent with the Company’s acquisition-led growth strategy. They may also be offered to operators who (regardless of such qualification) carry out activities that are similar, connected, synergic and/or instrumental to those of the Company and/or the Group and/or have a purpose similar or akin to that of the Company and/or the Group or which are in any case functional to the development of the Group’s business, in such a way as to benefit - where appropriate - from any strategic and/or partnership and/or co-investment agreements with these parties, and/or to “qualifying investors” and/or “professional investors” (including foreign ones), such as banks, entities, financial companies and investment funds (or other parties falling under the relevant definitions, including at European level, as applicable); (iii) pursuant to paragraph 8 of Article. 2441 of the civil code (i.e. in the event of offering the newly issued shares for subscription to employees).

In determining the issue price, the Board of Directors will employ the most commonly recognized valuation methodologies used in professional practice, including at the international level. These refer to equity, financial and earnings methodologies (possibly compared and weighted according to commonly recognized and used criteria), to the market multiples of comparable companies, and to the movements in share price over the last six months on the multilateral trading system where the shares are traded. They shall in any case respect the minimum issue price per share set in the unit value per share of the Company's shareholders' equity as per the financial statements most recently closed and approved by the Board of Directors before the Board motion to increase the capital.

The Shareholders' Meeting also resolved to amend the By-Laws accordingly by introducing paragraph 17 of Article 6 according to the wording in the Directors' Explanatory Report.

The amendment to the By-Laws does not confer the right to withdrawal to shareholders refusing to accept them, as they do not fall within the scope of circumstances for withdrawal set out in Article 2437 of the civil code.

In addition, all powers necessary to actually carry out the aforementioned capital increase have been granted to the Board of Directors, with the power to sub-delegate, in compliance with applicable legal and regulatory provisions.

For any further information on the terms and means of the free share capital increase, please refer to the Directors' explanatory report published on the Company's website ([www.solidworld.it](http://www.solidworld.it) in the "Governance/Shareholders' Meetings" section), and on the Borsa Italiana website ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), in the "Shares/Documents" section).

#### **SETTING OF THE DIVIDEND COUPON DATE OF THE SECOND TRANCHE OF "2022-2025 SOLID WORLD WARRANTS"**

In execution of the Board of Directors' resolution dated July 1, 2022, the Company hereby announces that the dividend coupon date (the "**Dividend Coupon Date**"), as defined in the "2022-2025 Solid World Warrant" Regulation (the "**Warrant Regulation**"), of the second tranche of the "2022-2025 Solid World Warrants" (the "**Warrants**") has been established as May 8, 2023.

In this regard, we note that, as per the Warrant Regulation, ordinary shares of the Society traded on the Euronext Growth Milan (respectively, the "**Shares**" and the "**EGM**") include the right to receive free of charge one Warrant for every one Share held by each shareholder.

Newly issued Warrants shall be identified by the same ISIN Code as those currently outstanding and fully fungible. The coupon representing the allocation right is number 1.

As of today's date, 3,571,500 Warrants have been issued and allocated. Following the issue of the additional maximum 8,237,160 Warrants, the total number of outstanding Warrants will be a maximum of 11,808,660 Warrants.

As of the Dividend Coupon Date, the Warrants will circulate freely and may be traded on the EGM separately from the Shares. The Warrants may be exercised, in whole or in part, by their respective holders during each exercise period and at the exercise price provided for in the Warrant Regulation. Upon exercise of the Warrants, the holders of the Warrants shall be allocated converted shares on the basis of the exercise ratio of one converted share for every two Warrants exercised. All of the foregoing is subject to the terms and conditions provided for in the Warrant Regulation.

We note that the first exercise window will open on July 17, 2023 and close on July 31, 2023, and is inclusive of those dates.

\*\*\*

The summary of voting and the minutes of the Shareholders' Meeting will be made available to the public, on the website [www.solidworld.it](http://www.solidworld.it) in the "Governance/Shareholders' Meetings" section and on

the website [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), in the “Shares/Documents” section, in the manner and within the time limits prescribed by law.

This press release is made available at [www.solidworld.it](http://www.solidworld.it) and at [www.1info.it](http://www.1info.it).

\*\*\*

*SolidWorld Group S.p.A. is the parent of a group of 11 companies founded in the early 2000s by engineer Roberto Rizzo. Listed on the Euronext Growth Milan segment, the Group is a leading developer and integrator of the latest and most comprehensive digital 3D software and hardware for manufacturing companies, supporting and accelerating their journey to Industry 4.0. Thanks to SolidWorld, all stages of production - as far as sale and recycling - are integrated using technologies that make the production process faster and more sustainable and efficient. It operates through 14 offices and 3 technology hubs and has over 150 employees and more than 8,000 client enterprises. The SolidWorld Group reported revenues of Euro 57.7 million in 2022, with a value of production of Euro 60.8 million and EBITDA of Euro 4.1 million. The company has been listed on the Euronext Growth Milan segment of Borsa Italiana since July 6, 2022 (with ticker S3D). [www.solidworld.it](http://www.solidworld.it)*

**CONTACTS:**

**Investor Relations Manager**

Elisabetta Cammarata

[investor@solidworld.it](mailto:investor@solidworld.it)

**IR Advisor TWIN Srl**

Mara Di Giorgio

T +39 3357737417

Email: [mara@twin.services](mailto:mara@twin.services)

Alessandra Capuzzo

T: +39 3335461162

Email: [alessandra@twin.services](mailto:alessandra@twin.services)

**Corporate Media Relations**

TWIN Srl

Daniele Quarello

T: +39 3479282119

Email: [daniele@twin.services](mailto:daniele@twin.services)

Chiara Bortolato

T: +393478533894

Email: [chiara@twin.services](mailto:chiara@twin.services)

**Euronext Growth Advisor & Specialist**

Integrae SIM | [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it) | T: 02 9684 6864 | Piazza Castello, 24 Milan