

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

DELIBERATA DAL CDA LA PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA PER UNA DELEGA ALL'AUMENTO DI CAPITALE PER 6 MILIONI DI EURO, INTERAMENTE GARANTITO DAL SOCIO DI MAGGIORANZA P&S, PER SOSTENERE LA CRESCITA E LO SVILUPPO DI DOXEE

- Ricavi: 25,2 €M (2022: 25,5 €M)
- Valore della Produzione: 28,9 €M (2022: 28,7 €M)
- EBITDA¹: -1,0 €M (2022: 4,9 €M)
- Indebitamento Finanziario Netto: 20,9 €M (2022: 14,4 €M)
- Approvati il Bilancio di Sostenibilità e la Relazione di Impatto 2023

Modena, 26 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **Doxee** (DOX: IM), multinazionale high-tech leader nell'offerta di prodotti in ambito Customer Communications Management (CCM), Digital Customer Experience e Paperless, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti la concessione di una delega ex art. 2443 c.c. per un aumento di capitale di Euro 6,0 milioni, interamente garantito dal socio di maggioranza P&S S.r.l. ("**P&S**").

Paolo Cavicchioli, Amministratore Delegato di Doxee, ha così commentato: *"Il 2023 è stato un anno di transizione e riposizionamento per Doxee. Abbiamo realizzato e concluso il processo di riorganizzazione del Gruppo e l'inserimento in organizzazione dei ruoli di Chief Revenues Officer, Chief Financial Officer e Chief Product Officer. Abbiamo compiuto importanti passi avanti per realizzare l'integrazione della tecnologia e dei prodotti, i cui investimenti hanno raggiunto la fase di picco nel corso del presente esercizio. Queste azioni, fondamentali per costruire le basi per il prossimo futuro, si sono riflesse sui costi e sugli investimenti dell'esercizio 2023. Oggi Doxee si presenta quindi come una One Company che dispone, grazie al progetto One Platform, di una One Value Proposition Europea, post-merger integration, basata su un'unica tecnologia.*

Il focus sul segmento top enterprise ci permetterà di consolidare la nostra presenza sul mercato italiano e di espanderci nel mercato DACH e CEE, con l'obiettivo di perseguire un ritorno alla crescita sostenibile a partire dall'esercizio in corso.

¹ L'EBITDA è definito da Doxee come il Risultato prima delle imposte (EBT), così come risultante dal prospetto dell'utile/(perdita) consolidato, al lordo di: (i) proventi e oneri finanziari, (ii) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, (iii) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, (iv) accantonamenti. Poiché l'EBITDA non viene identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS-IFRS adottati dalla Società, la determinazione quantitativa dello stesso potrebbe non essere univoca.



A supporto di questo percorso assume un significato di rilievo la proposta di investimento in equity presentata oggi al Consiglio di Amministrazione che ha deliberato la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti anche in sede straordinaria affinché possa procedere a delegare il Consiglio di Amministrazione ad un aumento di capitale scindibile, da offrire in prelazione ai soci, fino ad un importo massimo di 6 milioni di Euro comprensivo di sovrapprezzo per assicurare flessibilità operativa e sostenere la crescita nei mercati di riferimento. L'aumento di capitale verrà interamente garantito, anche per la parte di eventuale inoptato, dal socio di maggioranza P&S, ad ulteriore conferma del significativo valore del progetto e del potenziale di sviluppo di Doxee”.

L'esercizio 2023 è stato un anno di transizione molto importante per la Società nel quale si è operato per consentire di attivare la crescita dei ricavi nel mercato DACH, in particolare in Germania, attraverso importanti investimenti nelle attività sales e pre sales e per proseguire nella strategia di sviluppo di Doxee, finalizzata ad affermarsi come uno dei principali *vendor* tecnologici europei nell'ambito della Digital Customer Experience (DCX) e del Customer Communications Management (CCM).

Nel corso dell'anno, il focus è stato posto innanzitutto sul completamento della nuova organizzazione mediante il **progetto ONE Company**, con la creazione di un'unica struttura a livello global con l'obiettivo di massimizzare l'investimento fatto con l'acquisizione di Infinica GmbH per dare maggiore sostegno al percorso di crescita organica nei settori di riferimento con forte focalizzazione sui ricavi ARR (Annual Recurring Revenues).

Il 2023 si è inoltre contraddistinto per essere stato l'esercizio apice degli investimenti per realizzare la Doxee Platform® integrata con la tecnologia Infinica mediante il **progetto ONE Platform** che renderà disponibile una ulteriore e fondamentale release della stessa entro il primo semestre 2024 che la porterà ad avere un'unica tecnologia, la quale permetterà di usufruire di importanti benefici derivanti dall'estensione delle funzionalità di Customer Experience e dal miglioramento di quelle CCM in uso. Si stanno inoltre confermando le previsioni legate al recupero di efficienza ed incremento della marginalità operativa in ragione della facilità d'uso e di configurazione che si riflette su minori costi per servizi professionali (riduzione tempi di configurazione delle applicazioni clienti) e nella minore incidenza del costo dell'infrastruttura tecnologica di riferimento preposta e necessaria all'erogazione dei servizi.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

I dati esposti al 31 dicembre 2023 includono per la prima volta per l'intero esercizio i risultati della controllata Infinica GmbH, di recente denominata Doxee AT GmbH ("**Doxee AT**").

I **Ricavi delle vendite** risultano pari a Euro 25,2 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a Euro 25,5 milioni del 2022, a causa di un allungamento significativo della durata dei cicli di vendita dovuto al protrarsi di uno scenario macroeconomico complesso ed incerto, che ha portato diversi clienti a posticipare nuovi investimenti tecnologici nell'ambito dei processi di digitalizzazione. La flessione dei ricavi è inoltre in parte riconducibile all'efficacia dei servizi di digitalizzazione della comunicazione erogati da Doxee che, aiutando i clienti nel loro processo di trasformazione digitale delle comunicazioni, ha determinato una conseguente riduzione dei prodotti a componente cartacea.



In termini di composizione dei ricavi, la **linea di prodotto** che maggiormente ha contribuito all'andamento dei ricavi è stata la **document experience**, con ricavi che si attestano a Euro 17,8 milioni rispetto a Euro 15,6 milioni del 2022. Le linee **paperless experience** e **interactive experience** hanno registrato rispettivamente ricavi pari a Euro 4,3 milioni (Euro 5,6 milioni nel 2022) e Euro 3,1 milioni (Euro 4,3 milioni nel 2022).

I **Ricavi ricorrenti**, grazie anche all'aumento delle attività erogate in modalità SaaS, si attestano a circa il 68,75% del totale dei Ricavi.

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 28,9 milioni (Euro 28,7 milioni nel 2022).

Il **Margine di Contribuzione** si attesta a Euro 14,5 milioni, rispetto a Euro 16,0 milioni del 2022.

I cospicui investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, volti all'accelerazione della roadmap delle attività relative all'integrazione con la neoacquisita Doxee AT, hanno comportato un sostanziale incremento dei costi indiretti e di R&D rispetto all'esercizio precedente (Euro 15,5 milioni nel 2023 rispetto a Euro 11,0 milioni nel 2022). Tale incremento si è temporaneamente riflesso sulla marginalità del Gruppo, il quale ha registrato un **EBITDA** negativo pari a Euro -1,0 milioni, rispetto a Euro 4,9 milioni registrati nel 2022.

In particolare, gli investimenti in R&D risultano pari complessivamente a Euro 6,9 milioni (Euro 6,3 milioni nel 2022) e corrispondono a circa il 24% del Valore della Produzione nel 2023, a conferma della volontà del Gruppo di perseguire i propri obiettivi strategici in materia di innovazione di prodotto e di processo. Si evidenzia che rispetto all'ammontare totale degli investimenti, Euro 3,1 milioni vengono esposti a conto economico mentre la restante parte, pari a Euro 3,7 milioni, riconducibile a costi per consulenze esterne, vengono capitalizzati a stato patrimoniale per effetto della applicazione dei principi IAS/IFRS.

L'attività di R&D si è concentrata sull'avanzamento della nuova release della Doxee Platform®, piattaforma cloud-native, interamente progettata su paradigmi architetturali multi-cloud e in grado di supportare i clienti nell'offrire esperienze interattive in completa omnicanalità e su scala globale, sull'integrazione con Doxee AT e su investimenti in ambiti innovativi legati all'intelligenza artificiale e all'analisi massiva dei dati.

Dopo ammortamenti per Euro 4,3 milioni (Euro 3,1 milioni nel 2022), legati per gran parte agli investimenti in sviluppo tecnologico, l'**EBIT** risulta negativo e pari a Euro -5,3 milioni (Euro 1,8 milioni nel 2022).

L'**EBT** si attesta a Euro -6,4 milioni (Euro 1,6 milioni nel 2022), mentre il **Risultato Netto di Gruppo** è pari a Euro -5,3 milioni (Euro 1,2 milioni nel 2022).

Il **Capitale Investito Netto**, pari a Euro 29,0 milioni (Euro 27,8 milioni al 31 dicembre 2022), segna un incremento complessivo di Euro 1,2 milioni derivante principalmente dalla crescita del Totale delle Immobilizzazioni per Euro 3,1 milioni, che viene parzialmente bilanciato dalla diminuzione del Capitale Circolante per Euro 2,8 milioni.

Il **Totale delle Immobilizzazioni** risulta pari a Euro 32,7 milioni (Euro 29,6 milioni al 31 dicembre 2022), registrando una variazione in aumento di Euro 3,1 milioni, per lo più riconducibile a immobilizzazioni immateriali (Euro 31,2 milioni) in incremento di 3,2 milioni rispetto allo scorso esercizio per i crescenti investimenti effettuati per lo sviluppo della piattaforma software.

Il **Capitale Circolante**, pari a Euro -1,4 milioni (Euro 1,4 milioni 31 dicembre 2022), subisce una riduzione di Euro 2,8 milioni a causa della riduzione dei crediti commerciali principalmente dovuta alla diminuzione del fatturato.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo Doxee risulta pari a circa Euro 20,9 milioni (Euro 14,4 milioni al 31 dicembre 2022), di cui disponibilità liquide per Euro 0,8 milioni. I debiti finanziari non correnti si riferiscono principalmente per Euro 8,4 milioni a debiti bancari, di cui circa Euro 0,9 milioni sono costituiti da passività a medio lungo termine (durata compresa tra i 5-8 anni) a tasso variabile con copertura del rischio di tasso, e, per Euro 0,7 milioni, a debiti per lease a medio lungo termine.

Il peggioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto occorso nel 2023 è principalmente legato alla necessità di supportare i costi di integrazione di Doxee AT nel Gruppo unitamente al riposizionamento strategico della Società sul mercato nel segmento top enterprise.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** è pari a Euro 8,1 milioni (Euro 13,4 milioni al 31 dicembre 2022) al netto della perdita occorsa nel periodo.

PRINCIPALI RISULTATI DOXEE S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 20,6 milioni (Euro 23,4 milioni nel 2022).

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 24,0 milioni (Euro 26,5 milioni nel 2022).

L'**EBITDA** si attesta a Euro -0,5 milioni (Euro 4,6 milioni nel 2022).

L'**EBIT** risulta pari a Euro -5,2 milioni (Euro 1,3 milioni nel 2022).

L'**EBT** si attesta a Euro -6,0 milioni (Euro 0,9 milioni nel 2022).

Il **Risultato Netto** è pari a Euro -5,0 milioni (Euro 0,5 milioni nel 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 14,7 milioni rispetto a Euro 11,8 milioni al 31 dicembre 2022.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 11,0 milioni (Euro 16,1 milioni al 31 dicembre 2022).

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti la copertura della perdita di Euro 4.989.200 mediante l'utilizzo della riserva straordinaria per pari importo.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data **18 gennaio 2023**, Doxee S.p.A. ha siglato un accordo di investimento con Simest S.p.A., finalizzato ad ottenere da Simest un duplice supporto nella fase di internazionalizzazione del Gruppo Doxee, sia in qualità di finanziatore (fino a massimi Euro 2 milioni), sia di socio (fino a massimi Euro 2 milioni), tramite l'ingresso, con quota di minoranza, nel capitale sociale di Doxee CEE GmbH, controllata austriaca che, a seguito della cessione della partecipazione da parte di Doxee S.p.A., detiene il 90% del capitale sociale di Infinica GmbH.

In data **3 febbraio 2023**, Simest S.p.A. è entrata nel capitale sociale della controllata austriaca Doxee CEE GmbH, con una quota di minoranza pari al 42%, tramite un aumento di capitale di complessivi Euro 2 milioni.

Nel mese di **febbraio 2023**, Doxee S.p.A. ha esercitato l'opzione call per il restante 8,93% del capitale sociale della società controllata Babelee S.r.l., perfezionandone l'acquisto e divenendone così unico socio al 100%.

In data **1° marzo 2023**, il Consiglio di Amministrazione di Doxee S.p.A. ha deliberato l'adozione dei Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS a partire dalla redazione del bilancio d'esercizio della Società e del bilancio consolidato del Gruppo Doxee al 31 dicembre 2022.

In data **27 marzo 2023**, Doxee S.p.A. ha ricevuto comunicazione ufficiale relativamente alla conclusione con esito positivo della fase istruttoria del progetto di ricerca e sviluppo relativo al bando del Ministero delle Imprese e del Made in Italy (MISE) attraverso il Fondo per la Crescita Sostenibile – Accordi per l'innovazione di cui al D.M. 31 Dicembre 2021 e DD 18 Marzo 2022, per lo sviluppo di un Customer Data Management Hub (CDMH) innovativo basato su tecnologie Cloud e di Machine Learning per l'individuazione, attraverso l'analisi dei dati degli utenti, di nuove esigenze e nuovi trend commerciali e per la migliore gestione delle comunicazioni personali tra aziende fornitrici di servizi e/o utilità ed i clienti stessi. Il costo complessivo ritenuto ammissibile è pari ad Euro 5,3 milioni, cui corrisponde un'agevolazione totale di Euro 2,9 milioni, di cui Euro 1,9 milioni nella forma di contributo alla spesa e Euro 1,1 milioni nella forma di finanziamento agevolato per una durata del progetto pari a 36 mesi.

Nel mese di **aprile 2023**, Hyperion, "tool" per il calcolo del consumo di CO2 e di carta relativamente alla produzione documentale, cartacea e digitale dei clienti interamente sviluppato da Doxee, ha ottenuto la validazione da parte dell'ente di certificazione Rina. Tale strumento consentirà di condividere con i clienti la misurazione del loro impatto ambientale nell'ambito dei loro processi di generazione e invio dei documenti.

In data **14 giugno 2023**, Doxee S.p.A. si è aggiudicata, in RTI insieme alla società Postel S.p.A. – document company del Gruppo Poste Italiane che offre servizi di gestione documentale e di comunicazione a supporto di aziende pubbliche e private – quale mandataria, la gara bandita da INPS (Istituto Nazionale Previdenza Sociale) finalizzata alla stipula di un accordo quadro della durata di 4 anni, avente ad oggetto il «Servizio finalizzato alla realizzazione di video personalizzati e interattivi» per un importo complessivo pari a Euro 1,8 milioni.



In data **28 giugno 2023**, Doxee S.p.A. ha ottenuto le agevolazioni previste dal Bando per progetti di ricerca e sviluppo sperimentale promosso dalla Regione Emilia Romagna in forma di contributo a fondo perduto per un ammontare pari a Euro 0,5 milioni, su una spesa complessiva della Società pari a Euro 1,0 milioni, per un progetto nell'ambito dello sviluppo della data economy nelle imprese, volto a potenziare ulteriormente l'intero stack tecnologico del Gruppo Doxee dedicato alla video personalizzazione.

In data **31 luglio 2023**, Doxee S.p.A. ha comunicato che la propria controllata austriaca Doxee CEE GmbH – la quale detiene il 90% di Infinica GmbH – ha esercitato la prima tranche, (pari al 5% del capitale sociale) dell'opzione di acquisto del restante 10% del capitale sociale di Infinica rimasto in capo a Herbert Liebl, Amministratore Delegato e Direttore Generale della società acquisita, per un corrispettivo pari a circa Euro 1,1 milioni.

In data **14 settembre 2023**, Doxee S.p.A. ha comunicato di aver ottenuto la certificazione B Corp, dedicata alle organizzazioni impegnate in favore di un sistema economico inclusivo, equo e rigenerativo, a conferma del proprio impegno per migliorare l'impatto sull'ambiente e verso i propri stakeholder. La certificazione B Corp completa un percorso avviato da Doxee attraverso la pubblicazione del primo bilancio di sostenibilità nel 2020, l'ottenimento della certificazione ISO 14001 (Sistema di Gestione Ambientale) e, successivamente, l'adozione dello status giuridico di Società Benefit.

In data **10 ottobre 2023**, Doxee S.p.A. ha comunicato di aver nominato nuovi manager e assegnato ruoli strategici ai vertici del Gruppo Doxee al fine di rafforzare il proprio team executive, costituito anche dai fondatori Sergio Muratori Casali e Paolo Cavicchioli, nel percorso di internazionalizzazione che il Gruppo ha intrapreso verso i paesi in area DACH e CEE. Il nuovo assetto organizzativo, che comprende Infinica GmbH, conferisce al Gruppo stesso il ruolo di *vendor* europeo nel settore del Customer Communications Management e Digital Customer Experience. In particolare, sono stati nominati Michael Biechele in qualità di *Group Chief Revenues Officer*, il quale assume la responsabilità di tutte le attività Sales, Presales e di Customer Success Management, e Herbert Liebl in qualità di *Chief Product Officer*, il quale assume il ruolo per guidare il team di Product Owner.

In data **16 novembre 2023**, Doxee S.p.A. ha comunicato la nomina di Sergio Muratori Casali, fondatore e co-CEO di Doxee, quale Investor Relations Manager del Gruppo.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data **11 marzo 2024**, Doxee ha comunicato di essere stata nuovamente inclusa fra i migliori provider internazionali come Technology Leader nel mercato globale delle piattaforme di CCM da Quadrant Knowledge Solutions, in quanto fornitore di tecnologia innovativa che consente alle aziende di semplificare i processi di comunicazione tra i diversi canali e offrire interazioni personalizzate a supporto della strategia di Customer experience e di Trasformazione digitale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante la delicata situazione geopolitica ed economica attuale, il top management di Gruppo è costantemente impegnato nel raggiungimento degli obiettivi economici e patrimoniali per il 2024, monitorando con grande attenzione la dinamica del mercato e l'andamento delle grandezze economiche e finanziarie. La Società ed il Gruppo proseguono il percorso di sviluppo e di completamento degli investimenti nella Doxee Platform[®], oltre che l'integrazione della neoacquisita Doxee AT e il lavoro volto al posizionamento dell'offerta del Gruppo verso il mercato Enterprise e della Pubblica Amministrazione, sia in Italia che in area DACH e CEE.

Nei primi mesi del 2024 Doxee ha continuato ad operare come player di riferimento nei processi di digitalizzazione soprattutto nei settori di riferimento che hanno registrato una tendenza ad una maggiore "resistenza" delle aziende ad investire antepoendo al ritorno su investimenti di medio periodo un approccio più tattico legato alla riduzione, e in alcuni casi al taglio, degli investimenti su servizi e tecnologie non strettamente correlati al core business. Questo ha causato un allungamento significativo della durata dei cicli di vendita di almeno 6/9 mesi rispetto alle medie tipiche della Industry in cui Doxee opera precedentemente comprese in un range di 12/18 mesi.

Da un punto di vista operativo il Gruppo ha proseguito il processo di integrazione legato all'acquisizione di Doxee AT che ha visto una forte focalizzazione sia sulla componente tecnologica di accelerazione della roadmap delle attività sulla Doxee Platform^{®3@}, sia su quella operativa in ambito Product Management, Finance, Marketing e Vendite.

Nel mese di ottobre 2023, è stato approvato un nuovo organigramma delle funzioni con l'inserimento di nuove figure di rilievo e l'impiego delle risorse attualmente operanti in Doxee AT, con il Consiglio di Amministrazione che ha nominato nel ruolo di CEO l'attuale Presidente Paolo Cavicchioli, co-founder di Doxee, e ha formalizzato l'inserimento nella nuova funzione di *Chief Revenue Officer* di Gruppo affidata a Michael Biechele. Il rafforzamento organizzativo è proseguito con l'inserimento del *Chief Financial Officer* di Gruppo Federico Siti e con la nomina di Herbert Liebl quale *Chief Product Officer*.

In ragione del nuovo modello organizzativo nel secondo semestre del 2023 la Società ha visto l'attivazione di una fase di razionalizzazione delle attività e dei processi interni ed ha posto le basi per la propria crescita futura che si realizzerà per effetto del combinato disposto di una geografia di mercato più ampia, degli investimenti posti in essere in area DACH, ed in ragione di una specializzazione verticale per Industry a cui si proporrà la vendita di *use case* dedicati.

In particolare, nel 2024 la Società intende proseguire il percorso di crescita ed espansione del business grazie al buon progresso dei progetti "ONE Company" e "ONE Platform" attivati nel corso del 2023. L'ampliamento del team di vendita in area DACH, l'ottimizzazione della strategia Go-to-Market con la nuova piattaforma Doxee Platform[®] rappresentano le solide fondamenta per lo sviluppo dei prossimi anni. Parallelamente si intende perseguire la trasformazione, specialmente in area DACH, della vendita verso licenze recurring per incrementare il già soddisfacente contributo della componente ARR (Annual Recurrent Revenues) dei ricavi. Proseguirà il consolidamento della tecnologia Doxee Platform[®] che vedrà conclusa la prima fase di integrazione nel primo semestre 2024 come previsto nel piano "ONE Platform".

In aggiunta alla razionalizzazione del modello organizzativo il perseguimento di un approccio disciplinato sui costi ha permesso di avviare un miglioramento già in parte leggibile nel secondo semestre dell'esercizio 2023 e che proseguirà nel 2024.

PROPOSTA DI DELEGA PER AUMENTO DI CAPITALE

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea convocata, in sede straordinaria, il conferimento al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, per massimi Euro 6.000.000,00 (sei milioni) comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441 c.c.. La delega potrà essere esercitata entro 6 mesi dalla data di approvazione da parte dell'Assemblea.

Con questa operazione di aumento di capitale, la Società intende dare ulteriore spinta al piano di crescita e di sviluppo, per assicurare flessibilità operativa e sostenere l'espansione nei mercati di riferimento.

Il socio di controllo P&S ha già comunicato al Consiglio di Amministrazione la disponibilità a sottoscrivere il suddetto aumento di capitale esercitando il proprio diritto di opzione, con copertura anche dell'eventuale inoptato fino a concorrenza dell'intero importo deliberato.

Per maggiori informazioni sulla proposta di delega che sarà sottoposta all'esame e deliberazione dell'Assemblea, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori, che sarà pubblicata e messa a disposizione del pubblico nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari applicabili.

ULTERIORI DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Relazione di Impatto 2023

Si rinnova anche nel 2023 l'impegno della Società a porre in atto scelte che abbiano un impatto positivo capace di generare benefici per la collettività e gli stakeholder. Per il terzo anno Doxee opera come Società Benefit, confermando e rinnovando iniziative e azioni volte a sensibilizzare il management, i dipendenti e gli stakeholder sui temi ESG.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Doxee ha infatti approvato la Relazione di Impatto 2023, redatta ai sensi della Legge 208/2015, con l'obiettivo di rendere disponibili i risultati del proprio impegno verso l'ambiente e la società, attraverso la rendicontazione in merito alle sei finalità di beneficio comune, in ottemperanza con quanto previsto dalla normativa, in termini di obblighi derivanti dallo status di Società Benefit. Anche grazie ad importanti iniziative di ricerca e sviluppo, Doxee ha continuato nel suo percorso di realizzazione di strumenti informatici innovativi, con un approccio fortemente orientato al digitale e alla customer experience e con benefici in termini di impatti ambientali e di semplificazione dei processi.

La Relazione di Impatto sarà resa disponibile sul sito www.doxee.com, sezione "Sostenibilità" e "Financial Reports", nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Bilancio di Sostenibilità 2023

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il Bilancio di Sostenibilità 2023, redatto su base volontaria, rendicontando una selezione dei *GRI Sustainability Reporting Standards* pubblicati dal *Global Reporting Initiative* (GRI), secondo l'opzione di rendicontazione "Referenced". La pubblicazione del Bilancio di Sostenibilità si inserisce nel più ampio percorso di Corporate Social Responsibility intrapreso da Doxee negli ultimi quattro anni verso un modello di agire sostenibile, supportato da una forte integrazione dei temi legati alla sostenibilità nella strategia aziendale. A riprova del suo impegno, Doxee nel luglio 2023 ha ottenuto la Certificazione B Corp, importante riconoscimento che attesta il rispetto dei più alti standard di performance sociali e ambientali da parte delle Società Benefit, impegnate da statuto a favorire un sistema economico inclusivo, equo e rigenerativo e a migliorare l'impatto sull'ambiente.

Nell'aprile 2023 Doxee ha ottenuto anche la validazione ai sensi della norma ISO14064-2 di "Hyperion", tool sviluppato internamente per la misurazione della riduzione di emissioni di CO2 e carta derivante dall'utilizzo dei prodotti Doxee nei processi di digitalizzazione.

Per il 2023 Ecovadis, piattaforma leader per il monitoraggio della sostenibilità nelle catene di approvvigionamento globali, ha inoltre confermato a Doxee il grado di riconoscimento "SILVER" per l'impegno in ambito ESG.

L'attenzione di Doxee per i temi di sostenibilità si conferma anche nell'adozione di misure interne, finalizzate al raggiungimento di obiettivi di etica del business, con particolare attenzione alla legalità. Nel corso dell'esercizio è stato messo a regime il Sistema di Gestione per la Prevenzione della Corruzione, certificato ISO 37001, è stato confermato il massimo punteggio (tre stelle) del rating di legalità da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM) ed è stata implementata la nuova procedura per le segnalazioni in materia di "whistleblowing", ai sensi dell'entrata in vigore della nuova normativa (D. Lgs. N. 24/2023).

Anche per il 2023 l'approvvigionamento di energia elettrica per la sede di Modena proviene da fonti certificate rinnovabili al 100%.

Si evidenzia inoltre l'impegno costante nella gestione e smaltimento dei rifiuti che vede nel 2023 un importante aumento della raccolta differenziata negli uffici, che arriva all'87,8%, a dimostrazione di un alto livello di sensibilizzazione tra i dipendenti, in un contesto generale che vede anche la progressiva riduzione dei quantitativi totali dei rifiuti prodotti.

Nel corso dello stesso anno, infine, Doxee ha finalizzato il Piano Spostamenti Casa-Lavoro (PSCL) con l'obiettivo di mappare e migliorare la raggiungibilità dei luoghi di lavoro e l'ottimizzazione degli spostamenti dei propri dipendenti nell'ambito di una mobilità sempre più sostenibile.

Il Bilancio di Sostenibilità sarà reso disponibile sul sito www.doxee.com nella sezione "Sostenibilità".

Modifiche statutarie

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, una pluralità di modifiche statutarie, necessarie per:

- ottemperare alle nuove disposizioni introdotte dal "DDL Capitali" ed alle nuove disposizioni di Borsa Italiana S.p.A. inerenti alle modifiche al Regolamento Emittenti



- Euronext Growth Milan;
• migliorare l'attuale formulazione dello Statuto Sociale.

Per maggiori informazioni sulla proposta di modifica dello Statuto Sociale che sarà sottoposta all'esame e deliberazione dell'Assemblea, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori, che sarà pubblicata e messa a disposizione nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari applicabili, sul sito www.doxee.com, alla sezione Investor Relations, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI SOCI E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2024 in prima convocazione, e, all'occorrenza, in data 30 aprile 2024, in seconda convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e nei termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.doxee.com, sezione Investor Relations, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.doxee.com e su www.1info.it

DOXEE

Doxee (DOX:IM – ISIN IT0005394413) è un'azienda multinazionale Hi-Tech leader nei mercati del Customer Communications Management e del Customer Experience Management. Grazie alla Doxee Platform®, piattaforma cloud-native interamente progettata su paradigmi architetturali multi-cloud, Doxee supporta le aziende nella gestione di tutte le comunicazioni e le interazioni multicanale con i propri clienti con l'obiettivo di promuovere processi di trasformazione digitale e dematerializzazione, rivolgendosi soprattutto al mercato Enterprise e alla Pubblica Amministrazione. Per supportare l'evoluzione della Doxee Platform®, Doxee investe da oltre 10 anni circa il 13% del proprio fatturato in Ricerca e Sviluppo, a conferma della volontà della Società di perseguire i propri obiettivi strategici in materia di innovazione di prodotto e di processo.

Doxee è una PMI innovativa, Società Benefit e certificata B Corp, che si struttura come una "One Company" a livello europeo con un'estesa offerta di prodotti altamente innovativi ed opera in contesti nazionali ed internazionali, in particolare nei mercati DACH (Germania, Austria, Svizzera) e CEE (Europa centro-orientale).

Per ulteriori informazioni www.doxee.com

Contatti

DOXEE | T +39 059 88680

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Sergio Muratori Casali | investor.relations@doxee.com | Viale Virgilio 48b - 41123 Modena



CDR COMMUNICATION | T +39 02 8404 1412

INVESTOR RELATIONS

Vincenza Colucci, vincenza.colucci@cdr-communication.it

Eleonora Nicolini, eleonora.nicolini@cdr-communication.it

INTEGRAE SIM | T +39 02 96846864

Euronext Growth Advisor | info@integraesim.it

Piazza Castello 24 - 20121 Milano

ALLEGATI

- Conto Economico Consolidato
- Ricavi di Gruppo
- Stato Patrimoniale Consolidato
- Indebitamento Finanziario Netto Consolidato
- Conto Economico - Doxee S.p.A.
- Ricavi - Doxee S.p.A.
- Stato Patrimoniale - Doxee S.p.A.
- Indebitamento Finanziario Netto - Doxee S.p.A.

Conto Economico Consolidato

Conto economico consolidato riclassificato	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	
<i>in migliaia di Euro</i>				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.205	25.465	-	260
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.820	2.476		344
Altri ricavi e proventi	869	805		64
Valore della produzione	28.894	28.746		148
Servizi e lavorazioni esterne	-4.930	-4.388	-	542
Costi diretti <i>laaS</i>	-1.910	-1.664	-	246
Costo del personale diretto (escluso ricerca e sviluppo)	-4.774	-4.151	-	623
Prestazioni professionali (escluso ricerca e sviluppo)	-2.809	-2.591	-	218
Costi diretti di produzione	-14.423	-12.794	-	1.629
Margine di contribuzione	14.472	15.953	-	1.481
Costi di vendita e di <i>marketing</i>	-1.274	-1.104	-	170
Spese generali e amministrative	-4.774	-3.370	-	1.404
Costo del personale indiretto	-5.789	-4.420	-	1.369
Costi di ricerca e sviluppo	-3.621	-2.124	-	1.497
Costi indiretti e di ricerca e sviluppo	-15.457	-11.018	-	4.439
EBITDA	-985	4.935	-	5.920
Ammortamenti	-4.341	-3.134	-	1.207
Accantonamenti e svalutazioni	0	0		-
EBIT	-5.326	1.801	-	7.128
Proventi e oneri finanziari	-1.083	-172	-	911
Utile prima delle imposte	-6.410	1.629	-	8.039
Imposte sul reddito	1.072	-379		1.451
Utile dell'esercizio	-5.338	1.250	-	6.588
Utile di terzi	0	6	-	6
Utile di gruppo	-5.338	1.245	-	6.582

Ricavi di Gruppo

Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
<i>in migliaia di Euro</i>			
Document Experience	17.769	15.570	2.199
Paperless Experience	4.333	5.613	-1.280
Interactive Experience	3.103	4.281	-1.178
Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.205	25.465	-260

Stato Patrimoniale Consolidato

Stato patrimoniale consolidato riclassificato	31/12/2023	31/12/2022*	Variazione	
<i>in migliaia di Euro</i>				
Immobilizzazioni Materiali	1.474	1.578		-104
Immobilizzazioni Immateriali	31.217	28.007		3.209
Immobilizzazioni Finanziarie	34	32		2
Totale delle immobilizzazioni	32.725	29.617		3.107
Crediti commerciali	9.256	11.812	-	2.556
Debiti commerciali e altri debiti	-10.671	-10.444	-	226
Capitale circolante	-1.415	1.367	-	2.782
Altre attività	4.792	3.150		1.642
Altre passività	-5.081	-4.493	-	588
Altre attività e passività	-289	-1.343		1.053
Passività per benefici ai dipendenti	-2.018	-1.815	-	204
Capitale investito netto (CIN)	29.002	27.827		1.175
Capitale e Riserve	13.397	12.233		1.164
Risultato d'esercizio	-5.338	1.161	-	6.499
Patrimonio Netto	8.059	13.394	-	5.335
Indebitamento finanziario Netto	20.943	14.433		6.510
Totale a copertura del CIN	29.002	27.827		1.175

(*) I saldi patrimoniali al 31 dicembre 2022 sono stati riesposti per effetto del completamento del processo di Purchase Price Allocation relativo all'acquisizione del Gruppo Infinica.

Indebitamento Finanziario Netto Consolidato

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ESMA		31/12/2023	31/12/2022	Variazione
<i>in migliaia di Euro</i>				
A	Disponibilità liquide	776	2.591	-1.815
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C	Altre attività finanziarie correnti	0	0	0
D	Liquidità (A+B+C)	776	2.591	-1.815
		0	0	0
E	Debito Finanziario corrente	4.010	2.303	1.707
F	Parte Corrente del Debito Finanziario non corrente	2.995	2.384	610
G	Indebitamento Finanziario Corrente (E+F)	7.004	4.687	2.317
		0	0	0
H	Indebitamento Finanziario Corrente Netto (G-D)	6.228	2.096	4.132
		0	0	0
I	Debito Finanziario Non Corrente	14.715	12.337	2.378
J	Strumenti di debito	0	0	0
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
L	Indebitamento Finanziario Non Corrente (I+J+K)	14.715	12.337	2.378
M	TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)	20.943	14.433	6.510

Conto Economico - Doxee S.p.A.

Conto economico riclassificato	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
<i>in migliaia di Euro</i>			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.557	23.440	-2.883
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.820	2.476	344
Altri ricavi e proventi	639	618	21
Valore della produzione	24.016	26.534	-2.518
Servizi e lavorazioni esterne	-4.093	-4.388	295
Costi diretti IaaS	-1.021	-1.663	642
Costi Intercompany	-1.616	-675	-941
Costo del personale diretto (escluso ricerca e sviluppo)	-3.344	-3.425	81
Prestazioni professionali (escluso ricerca e sviluppo)	-2.702	-2.436	-266
Costi diretti di produzione	-12.775	-12.587	-188
Margine di contribuzione	11.241	13.948	-2.707
Costi di vendita e di marketing	-1.088	-1.026	-62
Spese generali e amministrative	-3.916	-2.425	-1.491
Costo del personale indiretto	-4.662	-4.023	-639
Costi di ricerca e sviluppo	-2.118	-1.827	-291
Costi indiretti e di ricerca e sviluppo	-11.784	-9.301	-2.483
EBITDA	-544	4.647	-5.191
Ammortamenti	-3.670	-2.951	-719
Accantonamenti e svalutazioni	-955	-434	-521
EBIT	-5.169	1.262	-6.431
Proventi e oneri finanziari	-805	-390	-415
Utile prima delle imposte	-5.975	872	-6.847
Imposte sul reddito	985	-347	1.332
Utile dell'esercizio	-4.989	525	-5.514

Ricavi - Doxee S.p.A.

Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
<i>in migliaia di Euro</i>			
Document Experience	13.523	13.540	-17
Paperless Experience	4.333	5.732	-1.399
Interactive Experience	2.700	4.168	-1.468
Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.557	23.440	-2.883

Stato Patrimoniale - Doxee S.p.A.

Stato patrimoniale riclassificato	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
<i>in migliaia di Euro</i>			
Immobilizzazioni Immateriali	18.554	15.453	3.101
Immobilizzazioni Materiali	1.038	483	555
Immobilizzazioni Finanziarie	7.354	11.723	-4.369
Totale delle immobilizzazioni	26.946	27.660	-714
Crediti commerciali	9.456	11.204	-1.748
Debiti commerciali	-7.372	-7.212	-160
Capitale circolante	2.085	3.991	-1.906
Altre attività	4.195	2.777	1.418
Altre passività	-5.617	-4.754	-863
Altre attività e passività	-1.422	-1.977	555
Passività per benefici ai dipendenti	-1.945	-1.754	-191
Capitale investito netto (CIN)	25.664	27.921	-2.257
			0
Capitale e Riserve	15.996	15.590	406
Risultato d'esercizio	-4.989	524	-5.513
Patrimonio Netto	11.006	16.114	-5.108
Indebitamento finanziario Netto	14.657	11.806	2.851
Totale a copertura del CIN	25.664	27.921	-2.257

Indebitamento Finanziario Netto - Doxee S.p.A.

Indebitamento finanziario netto ESMA	31.12.2023	31.12.2022	Variazioni
A. Disponibilità liquide	159	1.186	-1.027
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	0	0
D. Liquidità (A+B+C)	159	1.186	-1.027
E. Debito Finanziario corrente	2.754	1.152	1.602
F. Parte corrente del Debito Finanziario non corrente	2.995	2.312	683
G . Indebitamento Finanziario Corrente (E+F)	5.749	3.464	2.285
H. Indebitamento Finanziario Corrente Netto (G - D)	5.590	2.277	3.313
I. Debito Finanziario non Corrente	8.971	9.529	-558
J. Strumenti di debito	96	0	96
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
L. Indebitamento Finanziario non Corrente (I+J+K)	9.067	9.529	-462
M. Totale indebitamento finanziario netto (H+L)	14.657	11.806	2.851