



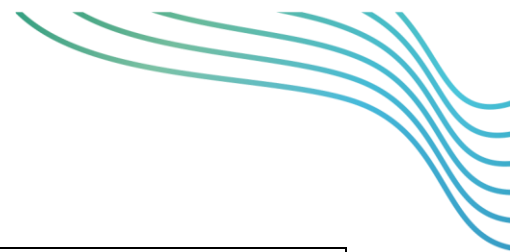
INNOVATIVE STARTUP INFO:

The information herein is made available to the public pursuant to article 25, par. 12 of Italian Law Decree nr. 179, of October 18th, 2012.

a) date and place of incorporation and notary's address;	Incorporated in Milano on 18.12.2019, by deed of the notary Gabriele Franco Maccarini, via Matteotti 8, Milan
b) Head office and eventual branches;	Via Milano 150, Cologno Monzese MI (Italy)
c) corporate purpose;	5.1 The company's scope of business is as follows: - in the field of services relating to business-to-business B2B commercial platforms: design, creation, development, implementation, management and marketing of digital platforms with Marketplace function, accessible with a specific software, intended to support any kind of economic and financial activity with the exclusion of the direct and professional exercise of any legally reserved activity; - sharing of information, documents, content, offers of their products and/or services, as well as the use of dedicated spaces, on the digital platform and among adhering members; - exploitation of the database for the purpose of internal analysis and statics. 5.2 The company may also carry out, on a non-exclusive or prevalent basis, other securities, real estate and financial transactions, including the assumption of interests or shareholdings in other companies, connected with the company's business, as well as provide guarantees, including in favour of third parties and in the interest of third parties, in such forms and by such methods as deemed convenient and useful by the administrative body, provided that such transactions do not constitute the exercise of financial activities towards the public in accordance with applicable laws. 5.3 No professional activity of granting finance to the public may be carried out. 5.4 The company is prohibited from collecting savings from the public as referred to in Article 11 of Italian Legislative Decree nr. 385, September 1st 1993.
d) brief description of the activity carried out, including research and development activity and expenditure;	The company was established to develop a digital marketplace project applied to the financing of companies' working capital, through the creation of a collaborative platform on which the various economic actors of the supply chain system and potential financiers could interact in a structured approach.



	During the first phase of its activity, the company realised the management application of the marketplace Polaris, the object of its entrepreneurial project. The development was carried out by a mixed team of engineers and functional specialists, with agile methodology for the front-end components and traditional methodology for the specifically computational components. Thereafter, the integration functions of certain external services were developed (those of rating agency provided by ModeFinance and those of certification authority provided by InfoCert) and those of structured interaction with certain market systems, used by the platform's potential partners on the business and banking side. Research and development activities proceed with the development of an interaction model with other ERP systems on the market and the implementation of SPID as an identification factor for new physical users of the platform. Potential synergies are also being explored with partners carrying out risk assessment activities in both the financial and ESG areas, with the purpose of supporting the sustainable evolution process of companies.
e) list of shareholders, with transparency regarding trusts, holding companies, with self-certification of truthfulness;	The shareholders of TXT Working Capital Solutions Srl currently are: • TXT e-solutions SpA [60%] • FS2A Srl [39,6%] • Francesco Sacchi [0,4%]
f) list of investee companies;	//
g) educational qualifications and professional experience of the partners and personnel working in the innovative start-up, excluding any sensitive data;	Francesco Sacchi. Degree in Political Science. 25 years of experience in factoring at an Italian and European level, having held senior positions in some of the main market operators as well as in the technical and governance functions of the trade association. 10 years of experience in consultancy, with particular reference to the digitalisation process of working capital financing activities. David Abreu. Law degree. Extensive experience in cross-border financial transactions and in the use of digital technologies in the financial sector. Alessandro Terracciano. Degree in Computer Engineering. Several years of experience in the design of software systems and cloud platforms Anton Vorozhbit. Front-end developer with a demonstrated experience and master's degree in Software Engineering.



	Paolo Di Pietro. Degree in Computer Engineering. Several years' experience in software development using different programming languages (Python, Java, .Net).
h) indication of acquired experience in supporting innovative start-ups.	Development of transaction analysis and risk monitoring systems for invoice trading platforms
i) Indication of the existence of professional, collaborative or commercial relationships with certified incubators, institutional and professional investors, universities and research centers	The Company is a Partner of the Supply Chain Finance Observatory of the Politecnico di Milano within the framework of the research carried out by the latter for the years 2020/2021, 2021/2022 and 2022/2023.
l) last deposited financial statements, in the XBRL standard;	Attached hereto
m) list of private industrial and intellectual property rights	none

TXT WORKING CAPITAL SOLUTIONS SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	20126 MILANO (MI) VIA FRIGIA, 27
Codice Fiscale	11086720965
Numero Rea	MI 2578767
P.I.	11086720965
Capitale Sociale Euro	500000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
Settore di attività prevalente (ATECO)	ALTRE ATTIVITA' DEI SERVIZI CONNESSI ALLE TECNOLOGIE DELL'INFORMATICA NCA (620909)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	TXT E-SOLUTIONS SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	TXT E-SOLUTIONS SPA
Paese della capogruppo	ITALIA (I)

Stato patrimoniale micro

31-12-2020

Stato patrimoniale	
Attivo	
B) Immobilizzazioni	
II - Immobilizzazioni materiali	2.122
Totale immobilizzazioni (B)	2.122
C) Attivo circolante	
II - Crediti	
esigibili entro l'esercizio successivo	85
esigibili oltre l'esercizio successivo	98.921
imposte anticipate	139.589
Totale crediti	238.595
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	500.000
IV - Disponibilità liquide	222.088
Totale attivo circolante (C)	960.683
D) Ratei e risconti	4.169
Totale attivo	966.974
Passivo	
A) Patrimonio netto	
I - Capitale	500.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	500.000
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(441.182)
Totale patrimonio netto	558.818
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.416
D) Debiti	
esigibili entro l'esercizio successivo	406.740
Totale debiti	406.740
Totale passivo	966.974

Informazioni in calce allo stato patrimoniale micro

La società rispetta i requisiti previsti per le micro-imprese di cui all'art. 2435-ter in quanto in questo esercizio non ha superato due dei seguenti limiti:

- 1) Totale dell'attivo dello stato patrimoniale: 175.000 Euro;
- 2) Ricavi delle vendite e delle prestazioni: 350.000 Euro;
- 3) Dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 5 unità.

In ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2435-ter C.c., vengono fornite le seguenti informazioni in calce allo Stato patrimoniale:

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

	Amministratori
Compensi	104.453

Altre informazioni

- La società non ha assunto impegni, non ha rilasciato garanzie e non vi sono passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.
- La società non detiene quote proprie e azioni o quote di società controllanti nemmeno per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona e non ha effettuato nel corso dell'esercizio acquisti o cessioni di tali partecipazioni.

Conto economico micro

31-12-2020

Conto economico	
A) Valore della produzione	
5) altri ricavi e proventi	
contributi in conto esercizio	2.000
altri	1
Totale altri ricavi e proventi	2.001
Totale valore della produzione	2.001
B) Costi della produzione	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	159
7) per servizi	553.207
9) per il personale	
a) salari e stipendi	20.750
b) oneri sociali	6.085
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	1.416
c) trattamento di fine rapporto	1.416
Totale costi per il personale	28.251
10) ammortamenti e svalutazioni	
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	236
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	236
Totale ammortamenti e svalutazioni	236
14) oneri diversi di gestione	922
Totale costi della produzione	582.775
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(580.774)
C) Proventi e oneri finanziari	
16) altri proventi finanziari	
d) proventi diversi dai precedenti	
altri	3
Totale proventi diversi dai precedenti	3
Totale altri proventi finanziari	3
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	3
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(580.771)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
imposte differite e anticipate	(139.589)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(139.589)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(441.182)

Bilancio micro, altre informazioni

La società è stata costituita in data 23 dicembre 2019 e il presente bilancio consuntiva il primo esercizio sociale.

La società è stata costituita con la denominazione di TXT Credit Solution srl e successivamente, con assemblea del 15 aprile 2020, è stata assunta la delibera di modifica della denominazione sociale secondo l'attuale formulazione; in tale assemblea è stato inoltre deliberato un aumento di capitale sociale a 500.000 euro che risulta essere stato integralmente sottoscritto e versato.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

La società non è né una start-up innovativa né una PMI innovativa.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che ad eccezione del contributo a fondo perduto di cui all'art. 25 del DL 34/2020 di Euro 2.000, non sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

* * * * *

Con riferimento alla perdita di esercizio di Euro 441.182,00 (esposta in bilancio arrotondata all'unità di euro) si propone all'assemblea di rinviarla a nuovo.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale e Conto economico, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Enrico Magni