

Repertorio n. 25169

Raccolta n. 15162

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETÀ

SOFTEC S.p.A.

tenutasi in data 10 febbraio 2022

REPUBBLICA ITALIANA

16 febbraio 2022

L'anno duemilaventidue, il giorno sedici del mese di febbraio,
in Milano, in Via Metastasio n. 5,
io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di
Milano,
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria
della società

"SOFTEC S.p.A."

con sede in Milano (MI), Viale Edoardo Jenner n. 53, capitale sociale euro
2.497.960,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di
Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 01309040473, Repertorio
Economico Amministrativo n. 1883334, società con azioni quotate presso il
Mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.,
svoltasi esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione,
in data 10 febbraio 2022

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società
medesima, e per essa dal Presidente del consiglio di amministrazione, nei
tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e
pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Alle ore 17,32 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 18
dello statuto sociale, il Presidente del consiglio di amministrazione
Costantino Di Carlo, collegato tramite i mezzi di telecomunicazione
predisposti dalla società, il quale al fine della verifica della costituzione
dell'assemblea, comunica:

- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il
giorno 10 febbraio 2022 alle ore 17,30 in prima convocazione, e per il giorno
15 febbraio 2022 alle ore 15,30, in seconda convocazione, è stato
pubblicato sul sito internet della società e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale
della Repubblica Italiana in data 20 gennaio 2022;
- che ai sensi dall'articolo 106 del Decreto Legge 18/2020, è stato previsto
che tutti gli aventi diritto all'intervento in assemblea dovessero avvalersi del
Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies TUF
("Rappresentante Designato"), in persona dell'Avv. Alessandro Franzini,
utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società;
- che è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato
deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art.
135-undecies, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso
disponibile sul sito internet della Società;

- che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, l'Avv. Alessandro Franzini ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;

- che il Rappresentante Designato, collegato con mezzi di telecomunicazione, ha ricevuto deleghe da parte di numero 1 azionisti rappresentanti numero 2.247.914 azioni ordinarie pari a circa 89,99% delle complessive n. 2.497.960 azioni.

Il Presidente dichiara pertanto validamente costituita la presente assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

* * * * *

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto Sociale, il Presidente propone all'assemblea di designare me Notaio, collegato con mezzi di telecomunicazione (dal mio studio in Milano, Via Metastasio n. 5), quale Notaio e Segretario della presente assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

In mancanza di contrari o astenuti, il Presidente mi conferma l'incarico quale Notaio e Segretario.

* * * * *

Il Presidente invita a questo punto me Notaio a fornire, per suo conto, le informazioni preliminari e le disposizioni procedurali dei lavori assembleari.

A seguito dell'incarico ricevuto io Notaio porto a conoscenza:

- che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento intervenuti oltre al Presidente, i consiglieri: Edoardo Narduzzi, Antonio Cantelmi, Caterina Dalessandri e Massimiliano Molese;
- che, per il Collegio Sindacale, risultano intervenuti: Roberta Provasi (presidente), Anna Maria Pontiggia (sindaco effettivo) e Lucia Foti Belligambi (sindaco effettivo);
- che sono intervenuti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
- che il capitale sociale di euro 2.497.960,00 è diviso in n. 2.497.960 azioni prive del valore nominale;
- che l'elenco nominativo degli azionisti intervenuti mediante il Rappresentante Designato alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione costituirà allegato del verbale assembleare;
- che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento del capitale sociale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 12 dello statuto e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

	n. azioni	%
FullSix SpA - (direttamente)	2.247.914	89,99%
Totale	2.247.914	89,99%

che la società non possiede azioni proprie;

Invito il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto segnalate dai singoli deleganti, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto:

faccio presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;

comunico al Rappresentante Designato che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi degli eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

comunico che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti);

avverto che è in corso la registrazione audio/video dei lavori assembleari, al fine di facilitare la verbalizzazione, fatta precisazione che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Do quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

"1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 novembre 2021.

2. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile sino al termine del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

Con riferimento a tale ordine del giorno informo che sono state pubblicate sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale, a disposizione del pubblico nei modi di legge, la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno nonché il Bilancio infrannuale al 30 novembre 2021, unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. e alle osservazioni del Collegio Sindacale.

* * * * *

Su incarico del Presidente, do quindi inizio alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, ricordando che nelle relazioni redatte dagli amministratori risultano tra l'altro le proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale nonché le proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale.

Ricordo inoltre che, ai sensi dell'art. 2446 c.c. il Collegio Sindacale ha altresì reso note le proprie osservazioni in data 17 gennaio 2022, il tutto come risulta dalla documentazione pubblicata ai sensi di legge.

In considerazione del fatto che le relazioni degli amministratori, nonché le osservazioni del Collegio Sindacale sono state messe a disposizione del pubblico ai sensi di legge, ne ometto la lettura.

Procedo a nome del Presidente a dare direttamente lettura della proposta dell'organo amministrativo dopo di che aprirò la discussione.

"L'Assemblea di Softec S.p.A.,

- esaminato il bilancio infrannuale al 30 novembre 2021;

- preso atto della Relazione illustrativa degli amministratori e delle osservazioni del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.;

- considerato che l'art. 6, comma 1, del D.L. 23/2020 conv. con mod. dalla L. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. 178/2020, prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2020, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e che, conseguentemente tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;

- preso atto che, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad Euro 1.138 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di Euro 2.217 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo;

DELIBERA

1. di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 novembre 2021, pari a Euro 893 migliaia."

Aprò quindi la discussione per conto del Presidente ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare eventuali interventi.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n° 1 aventi diritto, rappresentanti n° 2.247.914 azioni, pari a circa il 89,99 % del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 2.247.914

- contrari: nessuno

- astenuti: nessuno.

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata all'unanimità.

* * * * *

Su incarico del Presidente, do quindi inizio alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, ricordando che in data 22 settembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione quale nuovo consigliere Caterina Dalessandri, in sostituzione del consigliere dimissionario Geraldina Marzolla.

Ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile, con la presente assemblea scade il mandato del consigliere così cooptato, rendendosi

quindi necessaria la deliberazione assembleare di nomina del medesimo o di altri consiglieri proposti dai soci.

Il Consiglio di Amministrazione invita quindi l'assemblea a voler provvedere alla nomina quale Consigliere della stessa Caterina Dalessandri, preso atto che non è pervenuta alcuna proposta da parte dei soci.

Procedo a nome del Presidente a dare direttamente lettura della proposta formulata in base alle indicazioni dell'organo amministrativo dopo di che aprirò la discussione.

"L'Assemblea di Softec S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

di nominare

- Caterina Dalessandri, nata a Lagonegro (PZ) il 9 luglio 1981; quale amministratore della società, con durata pari agli altri amministratori, ossia sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021, e con pari remunerazione."

Apro quindi la discussione per conto del Presidente ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare eventuali interventi.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n° 1 aventi diritto, rappresentanti n° 2.247.914 azioni, pari a circa il 89,99 % del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 2.247.914

- contrari: nessuno

- astenuti: nessuno.

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata all'unanimità.

* * * * *

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 17,46 e ringrazia gli intervenuti.

* * * * *

Si allega al presente atto:

"A" Elenco degli intervenuti;

"B" Relazione degli amministratori sui punti all'ordine del giorno;

"C" Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,00 di questo giorno sedici febbraio duemilaventidue.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di tre fogli ed occupa cinque pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

SPAZIO ANNULLATO

Assemblea Ordinaria del 10/02/2022

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	ALESSANDRO FRANZINI		RAPPRESENTANTE DESIGNATO ai sensi ex ART. 135-undecies D.LGS. N. 58/1998	0
1	D FULLSIX S.P.A.			2.247.914
			Totale azioni	2.247.914
				89,989992%
			Totale azioni in proprio	0
			Totale azioni in delega	2.247.914
			Totale azioni in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONI	2.247.914
				89,989992%
			Totale azionisti in proprio	0
			Totale azionisti in delega	1
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONISTI	1
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	1

merelli



nd

Legenda:

D: Delegante

SPAZIO ANNULLATO

Allegato " B " all'atto
in data 16.2.2022.....
n. 25169/15162 rep.

SOFTEC S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI
SOFTEC S.p.A.
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
10 febbraio e 15 febbraio 2022





RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI

SOFTEC S.p.A.

SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

10 febbraio e 15 febbraio 2022

(Relazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti Consob)

Softec S.p.A.

Partita IVA, Codice Fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Milano nr. 01309040473

Sede legale e operativa: Viale Edoardo Jenner, 53, 20159 Milano – Italy

Tel.: +39 02 89968.1 Fax: +39 02 89968.556 e-mail: amministrazione@pec.softecspa.it

Capitale Sociale: Euro 2.497.960,00 i.v.

www.softecspa.com

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di FullSix S.p.A., società quotata alla Borsa di Milano (FUL.MI), ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile.

Softec S.p.A.

Sede Legale in Viale Jenner 53, 20159 Milano

Iscritta al registro delle Imprese di Milano, P.IVA, C.F. e n. iscrizione 01309040473

Capitale sociale sottoscritto e versato: euro 2.497.960,00.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA E PROPOSTE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO SUGLI ARGOMENTI
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

(ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche).

* * * *

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea in sede ordinaria per il giorno 10 febbraio 2022 e, occorrendo, per il giorno 15 febbraio 2022, in seconda convocazione, per deliberare sui seguenti argomenti all'ordine del giorno:

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 novembre 2021.

Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile sino al termine del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione viene messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società nei termini di legge.

ILLUSTRAZIONE DELLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE**PUNTO 1 DELL'ORDINE DEL GIORNO – PROVVEDIMENTI AI SENSI DELL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEQUENTI SULLA BASE DEL BILANCIO INFRANNUALE AL 30 NOVEMBRE 2021.**

Signori Azionisti,

per quanto concerne il primo punto all'ordine del giorno, si rinvia integralmente a quanto contenuto nell'apposita Relazione redatta ai sensi dell'art. 2446 del codice civile e dell'art. 74, primo comma, del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, in conformità all'allegato 3/A, Schema n. 5 del citato Regolamento Emittenti, da intendersi qui integralmente riportata ai fini del rispetto dell'art. 125-ter, D.Lgs. n. 58/1998, che sarà resa disponibile al pubblico nei termini di legge e con le modalità previste dalla normativa vigente.

PUNTO 2 DELL'ORDINE DEL GIORNO - NOMINA DI UN MEMBRO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 2386 DEL CODICE CIVILE SINO AL TERMINE DEL MANDATO DELL'ATTUALE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEQUENTI.

Signori Azionisti,

relativamente al secondo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati per discutere e deliberare in merito alla nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386 cod. civ.

A tal riguardo, come annunciato nel comunicato stampa diffuso il 22 settembre 2021, a seguito delle dimissioni della Dott.ssa Geraldina Marzolla dalla carica di consigliere di amministrazione, il Consiglio di Amministrazione della Società, tenutosi in pari data, in virtù di quanto previsto dall'art. 22 dello Statuto

sociale e in base all'art. 2386 cod. civ., ha cooptato la Dott.ssa Caterina Dalessandri nominandola consigliere di amministrazione.

Sempre ai sensi dell'art. 22 dello Statuto sociale e dell'art. 2386 cod. civ., la Dott.ssa Dalessandri è stata così nominata sino alla successiva Assemblea, che è quindi chiamata a procedere alla sua conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie di legge e di Statuto. Tale consigliere rimarrà in carica, ai sensi di legge, sino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2021.

Ciò detto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone all'Assemblea di confermare quale membro del Consiglio di Amministrazione la Dott.ssa Caterina Dalessandri.

Si precisa che la candidata, secondo da quanto emerge dalla documentazione agli atti della Società e dalle valutazioni svolte in proposito dall'organo amministrativo all'atto della sua candidatura, risulta in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalle disposizioni vigenti.

Milano, 30 dicembre 2021.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Costantino Di Carlo



Allegato " C " all'atto
in data... 16.2.2022
n. 25169 / 15162 rep.

SOFTEC S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO
AMMINISTRATIVO DI
SOFTEC S.p.A.
all'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
10 febbraio e 15 febbraio 2022**



Softec S.p.A.

Sede Legale in Viale Jenner 53, 20159 Milano

Iscritta al registro delle Imprese di Milano, P.IVA, C.F. e n. iscrizione 01309040473

Capitale sociale sottoscritto e versato: euro 2.497.960,00

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI SOFTEC S.P.A., REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE, DELL'ART. 74 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB E DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 10 FEBBRAIO 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL GIORNO 15 FEBBRAIO 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE

* * * *

Sommario

ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO	3
Convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 10-15 febbraio 2022	4
Considerazioni introduttive	4
Situazione patrimoniale e conto economico della società alla data del 30 novembre 2021, con relative note esplicative e confronto con dati al 30 giugno 2021.....	6
<i>Prospetto di Stato Patrimoniale al 30 novembre 2021 e confronto con dati al 30 giugno 2021</i>	6
<i>Prospetto di Conto Economico al 30 novembre 2021 e confronto con dati al 30 giugno 2021</i>	7
Posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 novembre 2021, e confronto con i dati al 30 giugno 2021 e al 31 dicembre 2020	7
Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale.	9
Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale..	9
Piani di ristrutturazione dell'indebitamento.....	10
Proposta di delibera	11

ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (*)

Presidente
Costantino Di Carlo

Amministratore Delegato
Massimiliano Molese

Consigliere Indipendente
Edoardo Narduzzi

Consiglieri non Indipendenti
Antonio Cantelmi
Caterina Dalessandri

(*) I membri del Consiglio di Amministrazione resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

COLLEGIO SINDACALE (*)

Presidente
Roberta Provasi

Sindaci Effettivi
Lucia Foti Belligambi
Anna Maria Pontiggia

(*) I membri del Collegio Sindacale resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

SOCIETÀ DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.
Incarico conferito per il periodo 2019 – 2027

SPECIALIST

Integrae Sim S.p.A.

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Integrae Sim S.p.A.


3

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 10-15 febbraio 2022

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per il giorno 10 febbraio 2022 e, occorrendo, per il giorno 15 febbraio 2022 in seconda convocazione, ai sensi di legge e di Statuto sociale, secondo le modalità previste dall'art. 106, comma 2, Decreto-legge n. 18/2020 (convertito in L. n. 27/2020), relativo allo svolgimento delle assemblee di società ed enti, prorogate dall'articolo 3, co. 1, D.L. 30 dicembre 2021, n. 228 (c.d. decreto "Milleproroghe"), per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 novembre 2021.

Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile sino al termine del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione (la "Relazione") viene redatta ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica di Softec S.p.A. (la "Società" o "Softec") al 30 novembre 2021 (la "Situazione Patrimoniale" o il "bilancio infrannuale al 30 novembre 2021") rappresentata dagli schemi riportati di seguito e sottoposta, per l'esame e la relativa approvazione, alla medesima Assemblea degli Azionisti.

Tale Situazione Patrimoniale della Softec S.p.A. aggiorna, alla suddetta data del 30 novembre 2021, la precedente situazione patrimoniale ed economica al 30 giugno 2021, contenuta nella Relazione Finanziaria Semestrale, approvata dal Consiglio di Amministrazione il 22 settembre 2021 e pubblicata il 28 settembre 2021.

La Relazione, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale previste dall'art. 2446 cod. civ. (le "Osservazioni"), sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. sul sito internet <https://www.softecspa.com/investor-relations/assemblee-azionisti?hslang=it>.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società Vi ha convocato in Assemblea perché deliberate ai sensi dell'art. 2446, comma 1, Cod. Civ. e, con riferimento a tale argomento, Vi illustra quanto segue.

Considerazioni introduttive

Il Consiglio di Amministrazione della Softec S.p.A., riunitosi in data 22 settembre 2021 per l'approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021, ha constatato che il capitale sociale della Società risultava ridotto di oltre un terzo per effetto delle perdite accumulate e, pertanto, la Società ricadeva nella fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile.

Conseguentemente, nella stessa seduta, il Consiglio di Amministrazione della Società si è determinato a riunirsi senza indugio per definire gli adempimenti conseguenti alla luce di quanto disposto dallo stesso art. 2446 e dell'eventuale disapplicazione di quest'ultimo articolo (comma secondo) ai sensi dell'art. 1, comma

266, Legge 30 dicembre 2020, n. 178 (che ha modificato l'art. 6 D.L. 23/2020, conv. con mod. dalla L. 40/2020).

Svolti i necessari approfondimenti, in data 30 dicembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, cui sottoporre la presente relazione redatta ai sensi dell'art. 2446 cod. civ., comma primo, provvedendo previamente ad approvare la Situazione Patrimoniale al 30 novembre 2021 di seguito riportata.

In particolare e con riferimento alla suddetta Situazione Patrimoniale, sulla consistenza del capitale sociale, attualmente pari a Euro 2.498 migliaia, incidono la perdita d'esercizio risultante dalla stessa Situazione Patrimoniale per il periodo dal 1° gennaio 2021 al 30 novembre 2021, pari ad Euro 893 migliaia, e le perdite portate a nuovo complessivamente pari ad Euro 6.163 migliaia, di cui euro 1.138 migliaia per Perdita dell'Esercizio 2020 portata a nuovo, solo parzialmente coperte dalle riserve di patrimonio netto presenti in bilancio, complessivamente pari ad Euro 5.637 migliaia.

Il patrimonio netto al 30 novembre 2021 ammonta, pertanto, ad Euro 1.079 migliaia.

Constatata la sussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la presente Relazione, nella citata riunione del 30 dicembre 2021, con le considerazioni e le proposte di seguito riportate.

* * * *

Preliminarmente, si osserva che, già nel corso del 2020, l'azienda ha subito un processo di profonda riorganizzazione aziendale, volta all'ottimizzazione ed efficientamento dei processi di sviluppo commerciale e tecnico. Tale processo riorganizzativo è continuato anche nel 2021, per conseguire un nuovo posizionamento competitivo e definire la nuova *value proposition* dell'azienda.

Oggi, Softec S.p.A. si propone come un qualificato *partner* tecnologico che supporta *retailer* ed aziende manifatturiere nel percorso di evoluzione digitale del proprio processo di business in ottica di Industry 4.0. e Retail 4.0. In questo ambito, sviluppa ed integra soluzioni tecnologiche scalabili e misurabili per unificare l'esperienza cliente nello store fisico e digitale, connettendo in un unico ecosistema di valore il mondo del Retail, a partire dalla Factory.

Queste attività di profonda riorganizzazione interna, a carattere strategico ed operativo, sono avvenute in un contesto ambientale caratterizzato da una situazione di generale incertezza e, in alcuni casi, di oggettiva difficoltà, a causa degli effetti del Covid-19, che hanno rallentato lo svolgimento delle normali attività di promozione commerciale e di creazione di nuove opportunità di *business*.

Conseguentemente, anche i risultati economico-finanziari al 30 novembre 2021, così come quelli del 2020, risentono dell'effetto, da un lato, di fattori endogeni e, in particolare della fase di profonda transizione gestionale dell'azienda, e, dall'altro, degli effetti di fattori esogeni, connessi all'andamento della pandemia da Covid-19, che hanno concorso alla difficoltà dell'azienda nell'esprimere il proprio potenziale.

* * * *



5

Situazione patrimoniale e conto economico della società alla data del 30 novembre 2021, con relative note esplicative e confronto con dati al 30 giugno 2021

Prospetto di Stato Patrimoniale al 30 novembre 2021 e confronto con dati al 30 giugno 2021

(euro)	Note	30/11/2021	30/06/2021	Variazione
ATTIVITA'				
Avviamento	1	3.480.000	3.480.000	-
Altre attività immateriali	2	181.205	238.542	(57.337)
Attività immateriali		3.661.205	3.718.542	(57.337)
Attività materiali	3	1.752.411	1.814.628	(62.218)
Partecipazioni	4	31.051	31.051	-
Altre attività non correnti		-	-	-
Altre attività finanziarie	5	162	162	-
Totale attività non correnti		5.444.829	5.564.383	(119.555)
Lavori in corso su ordinazione e rimanenze di beni	6	345.366	312.761	32.605
Crediti commerciali	7	1.369.227	1.899.578	(530.352)
Crediti commerciali e diversi verso controllante		35.600	2.400	33.200
Crediti commerciali e diversi verso controllate	8			-
Crediti commerciali e diversi verso collegate		75.443	100.848	(25.405)
Altri crediti	9	64.509	81.425	(16.916)
Altre attività finanziarie	10	-	39.090	(39.090)
Partecipazioni correnti	11	-	-	-
Ratei e risconti attivi	12	39.350	74.117	(34.768)
Disponibilità liquide	13	251.440	725.895	(474.455)
Totale attività correnti		2.180.934	3.236.115	(1.055.181)
TOTALE ATTIVITA'		7.625.763	8.800.498	(1.174.735)
PATRIMONIO NETTO				
Capitale		2.497.960	2.497.960	-
Riserva sovrapprezzo azioni		7.534.375	7.534.375	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)		(139.602)	(139.602)	-
Riserva legale		114.035	114.035	-
Altre riserve		(1.870.719)	(1.870.719)	-
Utili (perdite) a nuovo		(6.163.250)	(6.163.250)	-
Utile (perdita) dell'esercizio		(893.292)	(430.803)	(462.488)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	14	1.079.507	1.541.996	(462.488)
PASSIVITA'				
Benefici ai dipendenti	15	722.665	699.550	23.115
Debiti finanziari	16	2.646.909	2.693.771	(46.863)
Totale passività non correnti		3.369.574	3.393.321	(23.747)
Fondi per rischi ed oneri	17	15.117	15.117	-
Debiti commerciali a breve termine	18	1.351.682	1.252.733	98.949
Debiti commerciali e diversi verso controllante	19	83.207	154.592	(71.385)
Debiti commerciali e diversi verso collegate		-	17.196	(17.196)
Debiti finanziari	20	260.273	383.543	(123.269)
Altre passività correnti	21	684.646	898.241	(213.596)
Ratei e risconti passivi	22	781.757	1.143.758	(362.001)
Totale passività correnti		3.176.682	3.865.181	(688.499)
TOTALE PASSIVITA'		6.546.256	7.258.502	(712.246)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		7.625.763	8.800.498	(1.174.734)

Riguardo alla consistenza del Patrimonio netto, pari ad Euro 1.079 migliaia, alla data del 30 novembre 2021, esso è composto dalla voce Capitale sociale per Euro 2.498 migliaia, dalla Perdita d'esercizio per Euro 893 migliaia, dalle Perdite portate a nuovo complessivamente pari ad Euro 6.163 migliaia e dalle Riserve di patrimonio netto presenti in bilancio, complessivamente pari ad Euro 5.637 migliaia.

Prospetto di Conto Economico al 30 novembre 2021 e confronto con dati al 30 giugno 2021

(euro)	30/11/2021	I semestre 2021	Variazione
Ricavi netti	4.886.609	2.792.436	2.094.173
Totale Ricavi netti	4.886.609	2.792.436	2.094.173
Costo del lavoro	(2.900.296)	(1.705.696)	(1.194.601)
Costo dei servizi	(2.481.208)	(1.355.144)	(1.126.064)
Ammortamenti	(342.744)	(179.835)	(162.909)
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	99.205	99.236	(30)
Oneri di ristrutturazione del personale	(6.000)	(6.000)	-
Altri costi operativi netti	(134.388)	(79.331)	(55.057)
Accantonamenti e svalutazioni	(25.680)	(25.680)	-
Risultato operativo	(904.502)	(460.015)	(444.487)
Proventi finanziari	59.199	59.199	-
Oneri finanziari	(41.481)	(26.438)	(15.043)
Risultato ante imposte	(886.784)	(427.254)	(459.530)
Imposte	(6.508)	(3.550)	(2.958)
Risultato delle attività non cessate	(893.292)	(430.803)	(462.488)
Risultato delle attività operative cessate	-	-	-
Risultato netto del periodo	(893.292)	(430.803)	(462.488)
Altre componenti del risultato complessivo	-	-	-
Risultato netto complessivo del periodo	(893.292)	(430.803)	(462.488)

Riguardo ai dati di Conto Economico al 30 novembre 2021, di cui alla tabella precedente, si rimandando ai commenti di ordine generale sull'andamento della gestione riportati alla sezione Considerazioni Introduttive.

* * * *

Posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 novembre 2021, e confronto con i dati al 30 giugno 2021 e al 31 dicembre 2020

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa della Posizione finanziaria netta della Società al 30 novembre 2021 e al 30 giugno 2021 e al 31 dicembre 2020, con separata indicazione delle componenti attive e passive che rientrano nella determinazione della stessa, suddivise a seconda che si tratti di poste a breve o a medio termine.

30/11/2021	(migliaia di euro)	30/06/2021	variazione	31/12/2020
251	Disponibilità liquide	726	(475)	25
-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	18
-	Depositi cauzionali a breve termine	39	(39)	39
251	Liquidità totale	765	(514)	82
(141)	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(265)	124	(879)
(119)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(119)	-	(124)
(260)	Indebitamento finanziario corrente	(384)	124	(1.003)
(9)	Indebitamento finanziario corrente netto	381	(390)	(921)
(9)	Debito verso terzi a medio lungo termine	(9)	-	(9)
(1.494)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	(1.494)	-	-
(1.144)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.191)	47	(1.247)
(2.647)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(2.694)	47	(1.256)
(2.656)	Totale indebitamento finanziario	(2.312)	(344)	(2.177)

Al 30 novembre 2021 il Totale indebitamento finanziario risulta negativo e pari ad euro 2.656 migliaia. Rispetto al 30 giugno 2021, in cui era pari a euro 2.312 migliaia, il totale indebitamento finanziario si incrementa per euro 344 migliaia.

Andando al dettaglio:

- la Liquidità totale, pari complessivamente ad euro 251 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 514 migliaia rispetto ad euro 765 migliaia al 30 giugno 2021; (era pari a euro 82 migliaia al 31 dicembre 2020);
- l'indebitamento finanziario corrente, pari ad euro 260 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 124 migliaia rispetto ad euro 384 migliaia al 30 giugno 2021; (era pari a euro 1.003 migliaia al 31 dicembre 2020);
- l'indebitamento finanziario corrente netto, negativo e pari ad euro 9 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 390 migliaia rispetto ad euro 381 migliaia al 30 giugno 2021; (era pari a euro 921 migliaia al 31 dicembre 2020);
- mentre l'indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine, negativo e pari ad euro 2.647 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 47 migliaia rispetto ad euro 2.694 migliaia al 30 giugno 2021; (era pari a euro 1.256 migliaia al 31 dicembre 2020).

A proposito delle suddette principali variazioni, la componente a medio/lungo termine del debito derivante dall'applicazione dell'IFRS 16 "Leases", relativo alla contabilizzazione dei leasing operativi per i conduttori che noleggiavano/affittano un'attività specifica, presenta un ammontare totale pari ad euro 1.144 migliaia e diminuisce per euro 47 migliaia rispetto al 30 giugno 2021.

In data 30 aprile 2021 è stata accesa in capo alla società Softec S.p.A. una linea di credito per l'ammontare nominale di euro 1.500 migliaia con garanzia al 90% rilasciata da Fondo Di Garanzia di cui alla L. 662 del 23/12/1996 c.o. Mediocredito Centrale con scadenza 31 marzo 2027 e con preammortamento a partire dal 31 maggio 2023.

Si informa che la società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 18 al Decreto Legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito in L. n. 40/2020), non ha versato nel mese di aprile 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta

per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 161 migliaia. In relazione a dette somme dovute da Softec S.p.A., si evidenzia che al 30 novembre 2021 è stato versato un ammontare pari ad euro 127 migliaia. Il debito quindi dopo i versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 34 migliaia.

* * * *

Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto che la perdita emergente dalla Situazione Patrimoniale risulta pari ad Euro 893 migliaia, e che il patrimonio netto risulta pari ad Euro 1.079 migliaia, propone quanto segue:

- di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 novembre 2021, pari a Euro 893 migliaia, nel termine di cui al comma 2 dell'art. 6 D.L. 23/2020, conv. con mod. dalla L. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. 178/2020, ed ai sensi del comma 1 dello stesso art. 6 D.L. 23/2020, preso atto che, escludendo la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad Euro 1.138migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di Euro 2.217 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo dello stesso capitale sociale.

In merito, si osserva che il Piano 2021-2025 (di cui al successivo paragrafo *Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale*) prevede un andamento del risultato netto d'esercizio che consente di ridurre la perdita complessiva a meno di un terzo del capitale sociale, entro il termine di cui al comma 2 del cit. art. 6 D.L. 23/2020 e ss.mm.ii.

* * * *

Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale

In data 22 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Softec S.p.A. ha approvato linee programmatiche integrative, un'estensione del periodo di previsione ed altri aggiornamenti al piano industriale, per il periodo 2021-2025 (nella presente relazione, il "Piano 2021-2025" o "Piano").

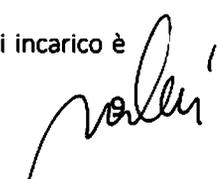
Nel Piano, è stata delineata una perdita, a fine esercizio 2021, per un importo coerente con l'andamento che emerge dalla Situazione Patrimoniale al 30 novembre 2021, per poi prevedere un sostanziale pareggio nel 2022 e il ritorno alla redditività negli anni seguenti.

In particolare, il Piano prevede il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario, attraverso la crescita dei ricavi caratteristici fino ai livelli storicamente realizzati dalla Società, mediante lo sviluppo delle attività commerciali in essere e la realizzazione delle nuove iniziative intraprese, con un potenziamento del portafoglio clienti nell'area della Digital Transformation.

Inoltre, le proiezioni commerciali tengono conto anche delle nuove opportunità che si ritiene possano essere generate nel settore in cui opera la Società, in relazione all'approvazione da parte del Governo e della Commissione Europea del PNRR (Piano Nazionale Ripresa e Resilienza) che, come noto, prevede importanti investimenti pubblici e privati nell'economia digitale.

L'aggiornamento del piano industriale, con l'approvazione del Piano 2021-2025, fa seguito ad una fase di riorganizzazione aziendale sia a livello di funzioni operative sia a livello di *top management*, che costituisce necessario elemento propedeutico allo stesso Piano.

In effetti, in data 20 aprile 2021, è stato nominato un nuovo Amministratore Delegato, il cui incarico è



diretto alla realizzazione del Piano, anche attraverso uno specifico *commitment* alla massima responsabilità apicale, nel segno dell'innovazione e della digitalizzazione dei processi del mondo Retail.

L'Amministratore Delegato ricopre analogo incarico nella capogruppo FullSix S.p.A. osservandosi, in merito, che la Softec S.p.A. costituisce attualmente il fulcro delle attività operative del Gruppo FullSix.

A tal riguardo la stessa Capogruppo, nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021, ha specificato che:

- i cambiamenti rilevanti nell'ambito delle attività operative della principale controllata Softec S.p.A., iniziati nel 2020, sono arrivati a definire il modello progettuale di cui si necessitava per dare spazio allo sviluppo delle nuove linee guida di Gruppo, per cui la ristrutturazione delle attività operative aziendali, l'assestamento e consolidamento delle variazioni in ambito *top* e *middle management* e la riorganizzazione dell'area tecnica e delle linee di business hanno consentito il varo della nuova *value proposition* coerentemente con il nuovo percorso strategico;
- quanto sopra porta il Gruppo FullSix verso obiettivi di stabilizzazione e sviluppo, al contenimento dei fattori di rischio e alla predisposizione di una base strutturale solida su cui avviare la crescita;
- conseguentemente, l'obiettivo aziendale della controllata Softec S.p.A. si conferma il rafforzamento dei prodotti proprietari, tra cui la piattaforma di *digital IOT "Orchestra"*, e della *value proposition*, con focus particolare allo sviluppo sulle linee di processo dell'Industry 4.0, a partire dal Phygital Retail, Data Driven Customer Experience e Artificial Intelligence, a cui affiancare, con modalità analoghe, altri processi, in cui sia possibile configurare e determinare conoscenze specifiche e differenzianti, conseguibili attraverso partner di settore.

In merito, si osserva che le suddette considerazioni assumono un significato rilevante per le prospettive della Softec S.p.A., atteso il ruolo che la FullSix S.p.A. assegna alla controllata nel proprio piano industriale (in cui la stessa FullSix S.p.A. intende essere un catalizzatore di interessi sinergici, in iniziative che fanno perno sull'abilitazione digitale e tecnologica di processi di *business*, nel suo ruolo di *holding* operativa quotata sul mercato Euronext Milan – già MTA –).

In tale contesto, all'esito degli avanzamenti del proprio piano industriale, la FullSix S.p.A. potrà operare eventuali operazioni di ricapitalizzazione della Softec S.p.A. che, già nel corso del 2022, riportino il patrimonio netto di quest'ultima oltre i due terzi del capitale sociale.

Rinviando, per ulteriori considerazioni sul Piano 2021-2025 e sul piano industriale della Controllante, all'ultima Relazione Finanziaria Semestrale (della Softec S.p.A. e della FullSix S.p.A.) e all'ultimo Resoconto Intermedio di Gestione (della FullSix S.p.A.), si ricorda – anche riguardo al tema dell'effettiva realizzazione dello stesso Piano e, in generale, della continuità aziendale – che la controllante indiretta Orizzonti Holding S.p.A., azionista di maggioranza della capogruppo FullSix S.p.A., in data 22 settembre 2021, ha comunicato che continuerà a supportare finanziariamente la Softec S.p.A. con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding, per le esigenze di elasticità di cassa ed i fabbisogni della gestione ordinaria, rendendo disponibili alla Società tutte le risorse finanziarie per consentire alla stessa, ove necessario, di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti, fino a settembre 2022.

* * * *

Piani di ristrutturazione dell'indebitamento

Non sono stati approvati e non sono in corso di approvazione piani di ristrutturazione dell'indebitamento.

* * * *

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

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

"L'Assemblea di Softec S.p.A.,

- esaminato il bilancio infrannuale al 30 novembre 2021;*
- preso atto della Relazione illustrativa degli amministratori e delle osservazioni del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.;*
- considerato che l'art. 6, comma 1, del D.L. 23/2020 conv. con mod. dalla L. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. 178/2020, prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2020, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e che, conseguentemente tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;*
- preso atto che, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad Euro 1.138 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di Euro 2.217 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo;*

DELIBERA

- 1. di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 novembre 2021, pari a Euro 893 migliaia.*

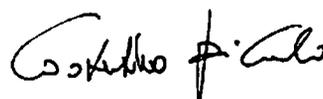


Milano, 30 dicembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Costantino Di Carlo)



11

Softec S.p.A.
Viale Jenner, 53 - 20159 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano e P.I. n. 01309040473
Capitale Sociale sottoscritto e versato euro 2.497.960,00 i.v.

Osservazioni del Collegio Sindacale alla Relazione degli Amministratori
predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF nonché ai sensi dell'art. 2446 del
codice civile e dell'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e
successive modifiche ed integrazioni

Signori Azionisti,

il Consiglio di amministrazione del 30 dicembre 2021, Vi ha convocato in assemblea ordinaria in data 10 febbraio e 15 febbraio 2022 per sottoporVi la situazione patrimoniale al 30 novembre 2021, unitamente alla relativa relazione illustrativa, nonché per deliberare in merito ai provvedimenti che riterrete opportuno assumere, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446, primo comma, cod. civ., in conseguenza della situazione di *deficit* patrimoniale in cui versa la Società.

Come disposto dall'art. 2446, primo comma, cod. civ., il Collegio Sindacale è chiamato a formulare le proprie osservazioni in merito alla suddetta relazione del Consiglio di amministrazione.

Normativa Emergenziale – Pandemia da Covid.

Preliminarmente si rammenta che la disciplina civilistica di cui agli art. 2446 e 2447 cod. civ. risulta in parte sospesa dalla normativa emergenziale in seguito alla pandemia da Covid-19. In particolare, il comma 266 dell'art.1 della legge 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) infatti, ha sostituito, a decorrere dal 1° gennaio 2021, l'art. 6 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23 (c. d. decreto liquidità), convertito con la Legge 5 giugno 2020, n. 40, prevedendo che per le perdite emerse nell'esercizio in corso alla data del 31 dicembre 2020 non si applicano gli art. 2446 cod. civ., secondo e terzo comma e 2447 cod. civ. e non opera la causa di scioglimento per la riduzione o la perdita del capitale sociale di cui agli art. 2484, cod. civ., comma 1, n. 4.

Premessa.

In via preliminare, il Collegio Sindacale intende richiamare qui di seguito gli eventi societari più significativi ai fini della presente disamina e la composizione del patrimonio netto.

In data 20 aprile 2021, l'Assemblea dei Soci ha approvato Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita di esercizio pari ad euro 1.138 migliaia e ha deliberato di rinviare la copertura della perdita al nuovo esercizio, mentre in data 22 settembre 2021, il Consiglio di amministrazione, ha approvato la Relazione Finanziaria al 30 giugno 2021 caratterizzata da un patrimonio netto pari a euro 1.542 migliaia.

Perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

In data 20 aprile 2021 si è tenuta l'Assemblea della Società che ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 con una perdita di euro 1.138 migliaia, che ha deliberato di rinviare a nuovo.

Detta perdita dovrebbe essere oggetto di sterilizzazione in ossequio alla normativa emergenziale descritta nella parte introduttiva della presente relazione, con la conseguenza che se nel corso dei cinque esercizi successivi a quello che comprende il 31 dicembre 2020 risultasse che la Società abbia accumulato perdite, che senza contare quella sterilizzata, riducono il capitale di oltre un terzo, gli artt. 2446 e 2447 cod. civ. troveranno immediata applicazione.

Diversamente, se nel medesimo periodo temporale, risultasse che la società cumulerà perdite, che solo se sommate a quelle emerse nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, riducono il capitale di oltre un terzo, si dovrebbe applicare il periodo di grazia e la legislazione emergenziale.

Il Collegio Sindacale preso atto di tale interpretazione della normativa emergenziale, si impegna a tenere costantemente monitorata la situazione economico, patrimoniale e finanziaria e vigilerà costantemente sull'attività degli amministratori affinché operino con diligenza e nel rispetto della salvaguardia dell'interesse anche dei creditori sociali, avendo ben presente la realtà fattuale della società ed i fabbisogni finanziari.

Supporto finanziario e convocazione Assemblea ex art. 2446 cod. civ.

Nel corso del Consiglio di amministrazione del 22 settembre 2021 si è dato atto che, a seguito della rilevazione del risultato del 1° semestre 2021, essendo il patrimonio netto pari a euro 1.542 migliaia, la Società si trovava nella fattispecie prevista dall'art. 2446 cod. civ., essendosi il capitale ridotto di oltre un terzo in conseguenza delle perdite accumulate, tenuto conto delle riserve disponibili, per cui il Consiglio di amministrazione, unitamente al Collegio Sindacale, dopo gli opportuni approfondimenti volti a fare chiarezza relativamente agli adempimenti conseguenti alla luce di quanto disposto dall'art. 2446 cod. civ. e dell'eventuale disapplicazione di quest'ultimo articolo ai sensi dell'art. 1 comma 266 Legge 30 dicembre 2020, n. 178, ha provveduto a convocare una nuova riunione dell'organo amministrativo per le decisioni del caso.

In data 30 dicembre 2021, pertanto, il Consiglio di amministrazione ha deliberato la convocazione dell'Assemblea dei soci per gli opportuni provvedimenti derivanti dall'applicazione dell'art. 2446 cod. civ. per il giorno 10 febbraio 2022 e 15 febbraio 2022, rispettivamente in prima e seconda convocazione, constatando un patrimonio netto pari ad euro 1.079 migliaia ed approvando la situazione finanziaria infrannuale al 30 novembre 2021, nonché la Relazione ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti.

Con riferimento alle iniziative che il Consiglio di amministrazione propone di assumere agli Azionisti, si fa presente che è intenzione dell'organo amministrativo di chiedere:

- di esaminare il bilancio infrannuale al 30 novembre 2021;
- di prendere atto della relazione illustrativa degli amministratori unitamente alle nostre osservazioni ex art. 2446 cod. civ.;
- di prendere atto dell'impostazione per cui l'art. 6, comma 1, del D.L. 23/2020 conv. con mod. dalla L. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. 178/2020 prevede che la perdita di euro 1.138 migliaia che emerge dal conto economico del bilancio al 31 dicembre 2020 non rileva ai sensi dell'art. 2446 cod. civ., commi 2 e 3, e che, conseguentemente tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della Società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;
- di prendere atto che se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 di euro 1.138 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di 2.217 migliaia e non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo;
- di deliberare di rinviare a nuovo la perdita di euro 893 migliaia emergente dal bilancio al 30 novembre 2021.

In aggiunta, corre l'obbligo di ricordare che l'Assemblea è chiamata altresì a nominare un amministratore ai sensi dell'art. 2386 cod. civ., sino al termine del mandato dell'attuale Consiglio di amministrazione, a seguito delle dimissioni della Dott.ssa Geraldina Marzolla, sostituita mediante l'istituto della cooptazione nel corso della riunione del Consiglio di amministrazione del 22 settembre 2021, con il parere favorevole del Collegio Sindacale.

La proposta del Consiglio di amministrazione è quella di confermare quale membro del Consiglio di amministrazione la Dott.ssa Caterina Dalessandri, ed all'uopo è stata messa a disposizione la documentazione necessaria.

Ragioni e cause del deficit patrimoniale.

Nel corso della riunione del 22 settembre 2021, il Consiglio di amministrazione ha approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2021, dalla quale emerge una perdita di periodo di euro 431 migliaia, dopo aver preso atto della situazione prospettica di *cash flow*, in assenza di operazioni straordinarie, dalla quale emerge la sussistenza dell'equilibrio finanziario nei successivi dodici mesi, anche alla luce di un finanziamento di recente ottenuto da MPS e garantito dal Mediocredito.

Nel corso della medesima riunione, il Consiglio di amministrazione ha altresì approvato l'aggiornamento del Piano Industriale ("Piano Industriale 2021-2025 di Softec"), resosi necessario in quanto gli obiettivi previsti per il 2021 non sono raggiungibili anche a causa del riposizionamento sul mercato della Società, che richiede oltre ad una riqualificazione delle risorse, anche un particolare *effort*, in considerazione del fatto che il nuovo *business core* di Softec è l'"abilitazione digitale", e tale identità non è stata ancora ben percepita dal mercato. Tra l'altro, il mercato della Digital Transformation ed Innovation di regola vede come destinatari principalmente



le società di grandi dimensioni, pertanto per un'ulteriore sviluppo di Softec è necessario raggiungere anche le piccole medio imprese, che sono i clienti della Vostra società.

Il piano industriale prevede il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario attraverso la crescita dei ricavi caratteristici fino ai livelli storicamente realizzati dalla Società, mediante lo sviluppo delle attività commerciali in essere e la realizzazione delle nuove iniziative intraprese, con un potenziamento del portafoglio clienti nell'area della Digital Transformation, ma anche tenendo conto delle nuove opportunità che si ritiene possano essere generate nel settore in cui essa opera, in relazione all'approvazione da parte del Governo e della Commissione Europea del PNRR (Piano Nazionale Ripresa e Resilienza) che, come noto, prevede importanti investimenti pubblici e privati nell'economia digitale.

Situazione patrimoniale e finanziaria al 30 novembre 2021

Tenuto conto di quanto esposto, stante la necessità per la società di procedere all'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2446, primo comma, cod. civ., il 30 dicembre 2021, il Consiglio di amministrazione ha approvato la situazione patrimoniale al 30 novembre 2021, corredata della relazione finanziaria infrannuale alla data del 30 novembre 2021 e della relativa relazione illustrativa, predisposta ai sensi del combinato disposto dell'art. 2446, primo comma, cod. civ., e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 e s.m.i., in conformità allo schema n. 5 previsto dall'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti.

In particolare, la relazione illustrativa in parola è corredata dai seguenti prospetti al 30 novembre 2021:

- situazione patrimoniale;
- conto economico;
- situazione finanziaria netta.

Dai suddetti prospetti emergono i seguenti elementi significativi:

- patrimonio netto di euro 1.079.507;
- perdita netta di periodo di euro 893.292;
- perdita netta al 31 dicembre 2020 di euro 1.137.595;
- situazione finanziaria netta di euro 2.655.742.

Si rileva che tale situazione patrimoniale e finanziaria non è stata sottoposta a revisione contabile.

Dagli elementi esposti si esclude la sussistenza delle condizioni di cui all'art. 2447 cod. civ. e si rinvia alle considerazioni illustrate anche in relazione alla normativa emergenziale.

Continuità aziendale.

Riguardo al tema dell'effettiva realizzazione del piano industriale e, in generale, della continuità aziendale, si è altresì preso atto:

- che la controllante indiretta Orizzonti Holding S.p.A., azionista di maggioranza della capogruppo FullSix S.p.A., in data 22 settembre 2021, ha comunicato che continuerà a supportare finanziariamente il Gruppo, con l'accesso alla sua tesoreria, per le esigenze di elasticità di cassa ed i fabbisogni della gestione ordinaria, rendendo disponibili alla Società tutte le risorse finanziarie per consentire alla stessa, ove necessario, di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti, fino a settembre 2022;
- della situazione di cassa prospettica, condivisa con la società di revisione, dalla quale non emergono indicatori di squilibrio finanziario nei dodici mesi successivi.

Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 cc e dell'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

La relazione verte sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato le perdite, sulla natura e sulle caratteristiche delle stesse.

Il Collegio osserva che dall'esame della documentazione complessiva le cause delle perdite, dipendenti da fattori sia endogeni che esogeni sono bene argomentate.

Sono altresì esposte le iniziative da adottare per preservare la continuità aziendale pur considerando le numerose incertezze e rischi derivati dalla diffusione della pandemia

Covid-19 e dalle assunzioni sottese ai processi di aggregazioni con società terze da parte della controllante FullSix S.p.A., incertezze che trovano mitigazione nel sostegno finanziario del socio di riferimento del gruppo FullSix, Orizzonti Holding S.p.A., che ha altresì riconfermato la disponibilità a ridurre la propria partecipazione nella capogruppo allo scopo di favorire l'ingresso di partner industriali e finanziari.

Conclusioni.

Il Collegio Sindacale, per quanto di propria competenza, ha verificato l'osservanza delle norme di legge e regolamentari che disciplinano la formazione della relazione e della situazione economico patrimoniale e finanziaria ex art. 2446, primo comma, cod. civ.

In base alle suesposte considerazioni ed avuto riguardo ai contenuti della relazione degli amministratori, il Collegio Sindacale osserva che è stata resa adeguata informativa, in ossequio alle previsioni normative applicabili, avendo il Consiglio di amministrazione chiarito la natura e le cause della perdita ed esposto esaurientemente le conseguenti azioni da adottare.

Alla luce di quanto precede, il Collegio Sindacale ritiene che il presupposto della continuità aziendale, assunto dagli amministratori nella relazione ex art. 2446, primo comma, cod. civ., andrà costantemente monitorato nel corso dei prossimi mesi, così come l'effettivo avanzamento del piano industriale supportato dal sostegno finanziario del socio di controllo del Gruppo.

Il Collegio invita pertanto l'assemblea a deliberare in merito alla proposta formulata dal Consiglio di amministrazione così come formulata.

Milano, 17 gennaio 2022

Il Collegio Sindacale
Dott.ssa Roberta Provasi (Presidente)

R. Provasi

Dott.ssa Annamaria Pontiggia (Sindaco effettivo)

Annamaria Pontiggia

Dott.ssa Lucia Foti Belligambi (Sindaco effettivo)

Lucia Foti Belligambi

[Handwritten mark]



[Handwritten signature]

REGISTRAZIONE

<input checked="" type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
-------------------------------------	--

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input type="checkbox"/>	In bollo: con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<input type="checkbox"/>	In bollo: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	In bollo: per gli usi consentiti dalla legge.
<input checked="" type="checkbox"/>	In carta libera: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

<input type="checkbox"/>	Copia su supporto informatico: il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input checked="" type="checkbox"/>	Copia cartacea: la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce