



## COMUNICATO STAMPA

### **SOFTLAB S.P.A.: DICHIARAZIONE DI IMPOSSIBILITÀ DI ESPRIMERE UN GIUDIZIO DA PARTE DEL REVISORE LEGALE**

**Roma, 8 aprile 2022** - Ad integrazione di quanto riportato nel comunicato stampa diffuso alcune ore fa recante “*Messa a disposizione del pubblico della relazione finanziaria annuale*”, Softlab S.p.A. comunica che la società di revisione *RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.* (la “**Società di Revisione**”) ha rilasciato le proprie relazioni sulla revisione contabile del Progetto di Bilancio di esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 (le “**Relazioni**”) dichiarando di non esprimere un giudizio sui predetti documenti poiché non in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il proprio giudizio.

In ordine alle ragioni per le quali la Società di Revisione ha emesso il predetto giudizio, si rinvia al testo delle Relazioni – allegate in versione integrale al presente comunicato – e, in particolare, al paragrafo “*Elementi alla base dell’impossibilità di esprimere un giudizio*”.

Per ulteriori informazioni contattare:

#### **Investor Relation**

##### **Softlab S.p.A.**

Davide Carnevale  
Tel. + 39 06 510391  
investor.relator@soft.it

#### **CDR Communication S.r.l.**

Vincenza Colucci  
Tel. +39 335 6909547  
vincenza.colucci@cdr-communication.it

#### **Media Relation**

##### **Softlab S.p.A.**

Enrico Aprico  
Tel. +39 335 6449132  
enrico.aprico@soft.it

#### **CDR Communication S.r.l.**

Angelo Brunello  
Tel. +39 329 2117752  
angelo.brunello@cdr-communication.it

#### **Softlab S.p.A.**

**Capitale sociale:** Euro 3.512.831,14 i.v.  
Registro Imprese di Roma  
C.F. e P.IVA: 06075181005 –  
REA n. RM 944448  
PEC: [softlab.spa@legalmail.it](mailto:softlab.spa@legalmail.it)  
[www.soft.it](http://www.soft.it)

#### **Sede legale**

ROMA  
P.le Konrad Adenauer, 3  
00144 Roma RM  
Tel. +39 06 510391

#### **Sede operativa**

MILANO  
Viale Piero ed Alberto Pirelli, 6  
20126 Milano MI

#### **Sede operativa**

LECCE  
Via Corte dei Mesagnesi, 30  
73100 Lecce LE



RSM

RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.

Via Meravigli 7 - 20123 Milano

T +39 02 83421490

F +39 02 83421492

**Relazione della società di revisione indipendente ai sensi  
degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537  
del 16 aprile 2014**

Agli Azionisti della  
Softlab S.p.A.

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

***Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio***

Siamo stati incaricati di svolgere la revisione contabile del bilancio consolidato della Softlab S.p.A. (nel seguito anche il "Gruppo"), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 dicembre 2021, dal conto economico consolidato, dal conto economico complessivo consolidato, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato e dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

Non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato del Gruppo. A causa di quanto descritto nella sezione "*Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio*" della presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio consolidato.

***Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio***

Nel corso del 2021, la Capogruppo Softlab S.p.A. ha stipulato alcuni contratti di outsourcing con entità correlate del Gruppo Softlab Holding, al fine di adottare una struttura organizzativa costituita esclusivamente dal management e da funzioni operative dediti unicamente al business, esternalizzando tutte le altre funzioni quali i servizi di Tesoreria a Softlab Holding S.r.l., i servizi di Contabilità a Wiseview S.r.l., IT e cybersecurity a Softlab Digi S.p.A.

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
**AUDIT | TAX | CONSULTING**

RSM Successive è Divisione Ercapte S.p.A. is a member of the RSM network. Not trattasi di RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which is accountable to its own client. The RSM network is not responsible in any jurisdiction.

Successive S.p.A. Capitale Sociale Euro 1189.200,00 i.v.  
C.F. e P.IVA 08892000609  
Sede legale: Via Meravigli 7 - 20123 MILANO  
REA MI 2055222 / Registro dei Revisori Contabili 100701

Con particolare riferimento al servizio di Tesoreria, nel corso dell'esercizio, sono state rilevate operazioni non conformi alle specifiche procedure previste dai contratti di outsourcing, e come anche emerso dalle comunicazioni ufficiali agli Organismi di Vigilanza (Consob) gli amministratori indicano che tali operazioni non conformi sono *"conseguenza di problemi tecnici verificatisi nell'ambito di alcune società del Gruppo Softlab che hanno comportato disallineamenti informativi, probabilmente causati da strumenti non del tutto adeguati alle specifiche esigenze operative. Sono stati pertanto programmati, ed in parte eseguiti, taluni interventi significativi allo scopo di semplificare ed uniformare l'operatività e le rendicontazioni quotidiane delle operazioni di tesoreria e, altresì, disposte alcune iniziative sul personale dell'outsourcer"*.

Alla data della presente relazione, gli amministratori stavano ancora rimediando alle carenze del sistema di controllo interno occorse nell'esercizio 2021. Inoltre, dalle comunicazioni agli Organismi di Vigilanza (Consob) si è appreso che *"Grazie al rafforzamento del controllo sulle procedure in essere, che ha coinvolto l'Outsourcer mediante verifiche anche manuali sui sistemi, sono state rilevate e prontamente gestite ulteriori operazioni, processate, sebbene in misura inferiore, non in conformità alle specifiche procedure, anche in favore di altri fornitori/dipendenti della società"*.

Alla luce delle risultanze delle procedure di revisione svolte e delle carenze riscontrate nel sistema di controllo interno della Controllante Softlab S.p.A. anche con riferimento alle operazioni con parti correlate che possono causare errori sul bilancio potenzialmente significativi e pervasivi, non siamo stati in grado di confermare né di verificare con procedure alternative la correttezza degli attivi e dei passivi, dei ricavi e dei costi, nonché i relativi flussi di cassa e l'adeguatezza dell'informativa di bilancio.

In conseguenza di quanto precedentemente descritto le operazioni con parti correlate hanno rappresentato un aspetto chiave della revisione contabile.

Con riferimento a tale aspetto le nostre procedure di revisione hanno incluso:

- comprensione ed analisi dei contratti di outsourcing stipulati con le stesse nel 2021 (e rinnovati poi nel 2022), con particolare riferimento a quelli di durata triennale e con pagamento anticipato di gran parte dei corrispettivi;
- verifica di operazioni con parti correlate di natura rilevante, nonché di eventi e circostanze che, considerati singolarmente o nel loro complesso, possano far sorgere dubbi significativi sulla correttezza, completezza e accuratezza delle poste di credito/debito e costo/ricavo con parti correlate e dei loro effetti sui flussi di cassa del Gruppo;
- verifica delle scritture contabili e della correzione di errori effettuate in riferimento ad operazioni con parti correlate occorse nell'esercizio 2021;

- analisi della valutazione effettuata dalla Direzione del Gruppo nell'effettuazione delle stime contabili incluse nel bilancio, laddove, benché individualmente ragionevoli, indichino una possibile ingerenza da parte della direzione dell'impresa che possa rappresentare un rischio di errore significativo;
- analisi degli eventi occorsi successivamente alla data di riferimento del bilancio Consolidato, al fine di ottenere elementi informativi utili anche rispetto alle azioni intraprese dalla Direzione per mitigare ed intercettare errori contabili o operazioni non conformi rispetto ad un sistema di controllo interno che necessita di una sicura e maggiore efficacia, così come riportato dell'Emissente nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis TUF;
- esame della correttezza e accuratezza dell'informativa fornita nelle note esplicative al bilancio consolidato in relazione alle operazioni con parti correlate menzionate nella presente relazione anche alla luce degli eventi intercorsi nell'esercizio 2021 e nei primi due mesi del 2022.

In aggiunta alle suddette procedure di revisione si è proceduto alla:

- lettura dei comunicati stampa anche ai sensi dell'art. 114 del Dlgs. 58/98 ("TUF") e documenti informativi relativi ad operazioni di maggior rilevanza con parti correlate pubblicati dalla società;
- lettura della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123 bis del TUF approvata dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 24 marzo 2022;
- analisi delle comunicazioni intercorse tra l'Emissente Softlab S.p.A. e la Consob ai sensi dell'art. 114 e 115 del TUF.

A causa della rilevanza degli aspetti descritti nel presente paragrafo non siamo stati in grado di determinare se si sarebbe potuta riscontrare la necessità di rettifiche rispetto alle voci degli attivi e dei passivi patrimoniali consolidati, registrate o non registrate, e agli elementi che costituiscono il conto economico consolidato ed il rendiconto finanziario consolidato.

#### ***Altri aspetti***

Il bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 6 maggio 2021, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

#### ***Aspetti chiave della revisione contabile***

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile

del bilancio consolidato in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione delle nostre conclusioni sul bilancio consolidato, pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Oltre a quanto descritto nel paragrafo *"elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio"* abbiamo identificato gli aspetti di seguito descritti come aspetti chiave della revisione da comunicare nella presente relazione.

<b>Aspetti chiave</b>	<b>Risposte di revisione</b>
<b>Impairment test dell'Avviamento</b> La voce Avviamento nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 ammonta a Euro 8.228 migliaia ed è stato allocato all'unità generatrice di flussi di cassa ("CGU") servizi ICT.  In considerazione del giudizio richiesto e della complessità delle assunzioni utilizzate nella stima del valore recuperabile dell'avviamento abbiamo ritenuto che tale tematica rappresenti un aspetto chiave della revisione. L'informativa di bilancio relativa alla verifica della recuperabilità dell'avviamento è riportata nella nota "Principali fattori di incertezza nell'effettuazione delle stime e assunzioni utilizzate" e nella nota "impairment test" delle note esplicative al bilancio consolidato.	Le procedure di revisione svolte hanno incluso: - l'analisi del processo utilizzato dal Gruppo per la valutazione dell'avviamento; - l'analisi della metodologia di valutazione adottata dal Gruppo nell'identificazione delle CGU; - l'analisi della ragionevolezza delle principali assunzioni adottate dagli amministratori del Gruppo nella predisposizione del Piano approvato il 24 marzo 2022, ai fini della verifica dei flussi di cassa futuri utilizzati per la determinazione del valore recuperabile della CGU a livello consolidato; - la valutazione delle previsioni, rispetto all'accuratezza storica delle precedenti previsioni; - l'analisi della relazione dell'esperto della direzione che ha assistito la Capogruppo nell'impairment test, nonché la valutazione della sua competenza, capacità e obiettività; - la verifica della determinazione del tasso di crescita dei valori terminali e del tasso di attualizzazione.  Infine, abbiamo esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita nelle note esplicative del bilancio consolidato in relazione all'aspetto chiave.
<b>Valutazione della partecipazione in Bucksense Inc. e del relativo credito finanziario</b>	Le procedure di revisione svolte hanno incluso: - l'analisi del processo utilizzato dal Gruppo al fine di identificare e valutare eventuali

---

**Valutazione della partecipazione in Bucksense Inc. e del relativo credito finanziario** Le procedure di revisione svolte hanno incluso:

- l'analisi del processo utilizzato dal Gruppo al fine di identificare e valutare eventuali

---

Il Gruppo iscrive nel Bilancio consolidato una partecipazione nella entità collegata Bucksense Inc. il cui valore al 31 dicembre 2021 ammonta ad Euro 1.002 migliaia a fronte di un patrimonio netto negativo della partecipata.

Il Gruppo vanta inoltre un credito finanziario nei confronti della medesima partecipata, misurato al fair value, pari a Euro 2.886 migliaia esigibile a marzo 2024.

Nel corso dell'esercizio, la direzione ha individuato indicatori di impairment, fra questi il persistere degli effetti della pandemia Covid-19 ed ha pertanto predisposto un impairment test che ha evidenziato un valore recuperabile superiore al valore contabile della partecipazione.

La valutazione delle poste di bilancio, sopra indicate, ha rappresentato un aspetto chiave nell'ambito della revisione del bilancio consolidato, in considerazione del relativo ammontare, della complessità dei processi connessi e del grado di soggettività insito nella determinazione delle variabili utilizzate per la stima del valore recuperabile.

---

perdite di valore della partecipazione nella società collegata e dei crediti vantati verso quest'ultima;

- l'analisi delle assunzioni sottostanti i flussi di cassa futuri utilizzati per la determinazione del valore recuperabile della partecipazione;
- la valutazione delle previsioni rispetto all'accuratezza storica delle precedenti previsioni;
- l'analisi della relazione dell'esperto della capogruppo che ha assistito gli amministratori nell'impairment test, nonché la valutazione della sua competenza, capacità e obiettività;
- la verifica della determinazione del tasso di crescita dei valori terminali e del tasso di attualizzazione.

Infine, abbiamo esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita nelle note esplicative del bilancio consolidato in relazione all'aspetto chiave.

#### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato***

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Softlab S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

#### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato***

È nostra la responsabilità di svolgere la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e di emettere la relazione di revisione. Tuttavia, a causa di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* nella presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio consolidato.

Siamo indipendenti rispetto al Gruppo in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

#### ***Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/14***

L'Assemblea degli Azionisti della Softlab S.p.A. ci ha conferito in data 31 maggio 2021 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato dell'Emittente Softlab S.p.A. per gli esercizi dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 e che siamo rimasti indipendenti rispetto al Gruppo Softlab S.p.A. nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che la presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

#### ***Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815***

Gli amministratori della Softlab S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF- European Single Electronic Format) (nel seguito "Regolamento Delegato") al bilancio consolidato, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

*Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98*

Gli amministratori della Softlab S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari del Gruppo al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Siamo stati incaricati di svolgere le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A causa della significatività di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* della Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato, non siamo in grado di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge né di rilasciare la dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione.

Milano, 7 aprile 2022

RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.

Nicola Tufo  
(Socio – Revisore legale)

RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.  
Via Meravigli 7 - 20123 Milano  
T +39 02 83421490  
F +39 02 83421492

**Relazione della società di revisione indipendente ai sensi  
degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537  
del 16 aprile 2014**

Agli Azionisti della  
Softlab S.p.A.

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

***Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio***

Siamo stati incaricati di svolgere la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Softlab S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

Non esprimiamo un giudizio sul bilancio d'esercizio della Società. A causa di quanto descritto nella sezione "*Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio*" della presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio.

***Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio***

Nel corso del 2021, la Società ha stipulato alcuni contratti di outsourcing con entità correlate del Gruppo Softlab Holding, al fine di adottare una struttura organizzativa costituita esclusivamente dal management e da funzioni operative dedita unicamente al business, esternalizzando tutte le altre funzioni quali i servizi di Tesoreria a Softlab Holding S.r.l., i servizi di Contabilità a Wiseview S.r.l., IT e cybersecurity a Softlab Digi S.p.A..

Con particolare riferimento al servizio di Tesoreria, nel corso dell'esercizio, sono state rilevate operazioni non conformi alle specifiche procedure previste dai contratti di outsourcing, e come anche emerso dalle comunicazioni ufficiali agli Organismi di Vigilanza (Consob) gli amministratori indicano che tali operazioni non conformi sono "conseguenza di taluni problemi tecnici verificatisi nell'ambito di alcune società del Gruppo Softlab che

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
**AUDIT | TAX | CONSULTING**

*hanno comportato disallineamenti informativi, probabilmente causati da strumenti non del tutto adeguati alle specifiche esigenze operative. Sono stati pertanto programmati, ed in parte eseguiti, taluni interventi significativi allo scopo di semplificare ed uniformare l'operatività e le rendicontazioni quotidiane delle operazioni di tesoreria e, altresì, disposte alcune iniziative sul personale dell'outsourcer".*

Alla data della presente relazione, gli amministratori stavano ancora rimediando alle carenze del sistema di controllo interno occorse nell'esercizio 2021. Inoltre, dalle comunicazioni agli Organismi di Vigilanza (Consob) si è appreso che "*Grazie al rafforzamento del controllo sulle procedure in essere, che ha coinvolto l'Outsourcer mediante verifiche anche manuali sui sistemi, sono state rilevate e prontamente gestite ulteriori operazioni, processate, sebbene in misura inferiore, non in conformità alle specifiche procedure, anche in favore di altri fornitori/dipendenti della società*".

Alla luce delle risultanze delle procedure di revisione svolte e delle carenze riscontrate nel sistema di controllo interno della Società anche con riferimento alle operazioni con parti correlate che possono causare errori sul bilancio potenzialmente significativi e pervasivi, non siamo stati in grado di confermare né di verificare con procedure alternative la correttezza degli attivi e dei passivi, dei ricavi e dei costi, nonché i relativi flussi di cassa e l'adeguatezza dell'informativa di bilancio.

In conseguenza di quanto precedentemente descritto le operazioni con parti correlate hanno rappresentato un aspetto chiave della revisione contabile.

Con riferimento a tale aspetto le nostre procedure di revisione hanno incluso:

- comprensione ed analisi dei contratti di outsourcing stipulati con le stesse nel 2021 (e rinnovati poi nel 2022), con particolare riferimento a quelli di durata triennale e con pagamento anticipato di gran parte dei corrispettivi;
- verifica di operazioni con parti correlate di natura rilevante, nonché di eventi e circostanze che, considerati singolarmente o nel loro complesso, possano far sorgere dubbi significativi sulla correttezza, completezza e accuratezza delle poste di credito/debito e costo/ricavo con parti correlate e dei loro effetti sui flussi di cassa della società;
- verifica delle scritture contabili e della correzione di errori effettuate in riferimento ad operazioni con parti correlate occorse nell'esercizio 2021;
- analisi della valutazione effettuata dalla Direzione della Società nell'effettuazione delle stime contabili incluse nel bilancio, laddove, benché individualmente ragionevoli, indichino una possibile ingerenza da parte della direzione dell'impresa che possa rappresentare un rischio di errore significativo;

- analisi degli eventi occorsi successivamente alla data di riferimento del bilancio, al fine di ottenere elementi informativi utili anche rispetto alle azioni intraprese dalla Direzione per mitigare ed intercettare errori contabili o operazioni non conformi rispetto ad un sistema di controllo interno che necessita di una sicura e maggiore efficacia, così come riportato dell'Emittente nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis TUF;
- esame della correttezza e accuratezza dell'informativa fornita nelle note esplicative al bilancio in relazione alle operazioni con parti correlate menzionate nella presente relazione anche alla luce degli eventi intercorsi nell'esercizio 2021 e nei primi due mesi del 2022.

In aggiunta alle suddette procedure di revisione si è proceduto alla:

- lettura dei comunicati stampa anche ai sensi dell'art. 114 del Dlgs. 58/98 ("TUF") e documenti informativi relativi ad operazioni di maggior rilevanza con parti correlate pubblicati dalla società;
- lettura della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123 bis del TUF approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 marzo 2022;
- analisi delle comunicazioni intercorse tra la Società e la Consob ai sensi dell'art. 114 e 115 del TUF.

A causa della rilevanza degli aspetti descritti nel presente paragrafo non siamo stati in grado di determinare se si sarebbe potuta riscontrare la necessità di rettifiche rispetto alle voci degli attivi e dei passivi patrimoniali, registrate o non registrate, e agli elementi che costituiscono il conto economico ed il rendiconto finanziario.

### ***Altri aspetti***

Il bilancio d'esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 6 maggio 2021, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

### ***Aspetti chiave della revisione contabile***

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio d'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione delle nostre conclusioni sul bilancio d'esercizio, pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Oltre a quanto descritto nel paragrafo *"elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio"* abbiamo identificato gli aspetti di seguito descritti come aspetti chiave della revisione da comunicare nella presente relazione.

<b>Aspetti chiave</b>	<b>Risposte di revisione</b>
<b>Impairment test dell'Avviamento</b> <p>La voce Avviamento nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 ammonta a Euro 20.054 migliaia ed è stato allocato all'unità generatrice di flussi di cassa ("CGU") servizi ICT.</p> <p>In considerazione del giudizio richiesto e della complessità delle assunzioni utilizzate nella stima del valore recuperabile dell'avviamento abbiamo ritenuto che tale tematica rappresenti un aspetto chiave della revisione.</p> <p>L'informativa di bilancio relativa alla verifica della recuperabilità dell'avviamento è riportata nella nota "Principali fattori di incertezza nell'effettuazione delle stime e assunzioni utilizzate" e nella nota "impairment test" delle note esplicative al bilancio di esercizio.</p>	<p>Le procedure di revisione svolte hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'analisi del processo utilizzato dalla Società per la valutazione dell'avviamento;</li> <li>- l'analisi della metodologia di valutazione adottata dalla Società nell'identificazione delle CGU;</li> <li>- l'analisi della ragionevolezza delle principali assunzioni adottate dagli amministratori nella predisposizione del Piano approvato il 24 marzo 2022, ai fini della verifica dei flussi di cassa futuri utilizzati per la determinazione del valore recuperabile della CGU;</li> <li>- la valutazione delle previsioni, rispetto all'accuratezza storica delle precedenti previsioni;</li> <li>- l'analisi della relazione dell'esperto della direzione che ha assistito la Società nell'impairment test, nonché la valutazione della sua competenza, capacità e obiettività.</li> <li>- la verifica della determinazione del tasso di crescita dei valori terminali e del tasso di attualizzazione.</li> </ul> <p>Infine, abbiamo esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita nelle note esplicative del bilancio in relazione all'aspetto chiave.</p>
<b>Valutazione della partecipazione in Bucksense Inc. e del relativo credito finanziario</b> <p>La Società detiene una partecipazione nella entità collegata Bucksense Inc. il cui valore iscritto nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 ammonta ad Euro 1.024 migliaia a fronte di un patrimonio netto negativo della partecipata.</p>	<p>Le procedure di revisione svolte hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'analisi del processo utilizzato dalla Società al fine di indentificare e valutare eventuali perdite di valore della partecipazione nella società collegata e dei crediti vantati verso quest'ultima;</li> </ul>

---

La Società vanta inoltre un credito finanziario nei confronti della medesima partecipata, misurato al fair value, pari a Euro 2.886 migliaia esigibile a marzo 2024.

Nel corso dell'esercizio, la direzione ha individuato indicatori di impairment, fra questi il persistere degli effetti della pandemia Covid-19 ed ha pertanto predisposto un impairment test che ha evidenziato un valore recuperabile superiore al valore contabile della partecipazione.

La valutazione delle poste di bilancio, sopra indicate, ha rappresentato un aspetto chiave nell'ambito della revisione del bilancio separato, in considerazione del relativo ammontare, della complessità dei processi connessi e del grado di soggettività insito nella determinazione delle variabili utilizzate per la stima del valore recuperabile.

---

- l'analisi delle assunzioni sottostanti i flussi di cassa futuri utilizzati per la determinazione del valore recuperabile della partecipazione;
- la valutazione delle previsioni rispetto all'accuratezza storica delle precedenti previsioni;
- l'analisi della relazione dell'esperto della società che ha assistito gli amministratori nell'impairment test, nonché la valutazione della sua competenza, capacità e obiettività;
- la verifica della determinazione del tasso di crescita dei valori terminali e del tasso di attualizzazione.

Infine, abbiamo esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita nelle note esplicative del bilancio in relazione all'aspetto chiave.

#### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

È nostra la responsabilità di svolgere la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e di emettere la relazione di revisione. Tuttavia, a causa di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* nella presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio d'esercizio.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

### ***Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/14***

L'Assemblea degli Azionisti della Softlab S.p.A. ci ha conferito in data 31 maggio 2021 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che la presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

### ***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

#### ***Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815***

Gli amministratori della Softlab S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF- European Single Electronic Format) (nel seguito "Regolamento Delegato") al bilancio d'esercizio, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

*Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98*

Gli amministratori della Softlab S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Softlab S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Siamo stati incaricati di svolgere le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio d'esercizio della Softlab S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A causa della significatività di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* della Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio non siamo in grado di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2021 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge né di rilasciare la dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione.

Milano, 7 aprile 2022

RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.

Nicola Tufo  
(Socio – Revisore legale)