

Informazioni essenziali ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") e dell'art. 130 del regolamento di cui alla delibera CONSOB n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti") e successive modifiche e integrazioni.

Acotel Group S.p.A.

Ai sensi dell'articolo 122 del TUF e dell'articolo 130 del Regolamento Emittenti si rende noto quanto segue.

Premessa

In data 22 marzo 2020, Acotel Group S.p.A. ("**Acotel**" o la "**Società**"), CLAMA S.r.l. ("**Clama**") e MACLA S.r.l. ("**Macla**" e, congiuntamente a Clama, i "**Soci Fondatori**" e, insieme ad Acotel, le "**Parti Acotel**"), Softlab Holding S.r.l. ("**Softlab Holding**"), Softlab S.p.A. ("**Softlab**") e Techrain S.p.A. ("**Techrain**" e, insieme a Softlab Holding e Softlab, le "**Parti Softlab**" e, congiuntamente alle Parti Acotel, le "**Parti**") hanno sottoscritto un accordo di investimento vincolante (l' "**Accordo**"), avente ad oggetto un'operazione straordinaria di rafforzamento economico-patrimoniale di Acotel (l' "**Operazione**"), come comunicato al mercato in data 22 marzo 2020.

Softlab Holding è titolare della partecipazione rappresentativa dell'intero capitale sociale di Softlab, società leader nella *digital transformation* che opera nell'ambito del *fintech Public Administration* e *Cybersec* e che, a sua volta, detiene indirettamente una partecipazione di controllo in Techrain, società attiva nel medesimo mercato di Softlab. Techrain è, tra l'altro, titolare di un ramo di azienda (il "**Ramo di Azienda**"), il cui valore economico, sulla base di quanto preliminarmente riferito dalle Parti Softlab alle Parti Acotel e soggetto alla valutazione di Deloitte Financial Advisory S.r.l. come di seguito descritto, è compreso tra Euro 15.000.000 ed Euro 20.000.000.

L'Operazione oggetto dell'Accordo si articola in: (i) un aumento di capitale sociale di Acotel in natura, in via inscindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, c.c. (l' "**Aumento di Capitale in Natura**") da riservare in sottoscrizione a Techrain per un importo complessivo pari al Valore Definitivo Ramo di Azienda (come *infra* definito), di cui 89,09% a titolo di sovrapprezzo, da liberarsi mediante il conferimento da parte di Techrain del Ramo di Azienda, mediante emissione di un numero di azioni di Acotel - che avranno gli stessi diritti e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di Acotel, fatta eccezione per la quotazione, che avverrà dopo il perfezionamento dell'Operazione - (le "**Azioni Softlab**"), il cui numero sarà determinato in proporzione al Valore Definitivo Ramo di Azienda (come *infra* definito) rispetto al Valore Acotel (come *infra* definito); e (ii) un aumento di capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, c.c. da riservare in sottoscrizione a Softlab Holding, per un importo complessivo pari a Euro 300.000, di cui 89,09% a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di Azioni Softlab, ad un prezzo unitario pari al valore che sarà attribuito alle Azioni Softlab da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Natura (l' "**Aumento di Capitale in Denaro**" e, congiuntamente con l'Aumento di Capitale in Natura, gli "**Aumenti di Capitale**"), da liberarsi mediante utilizzo di Euro 300.000 che Softlab si è impegnata a versare ad Acotel, a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale, al fine di consentirle di fare fronte alle esigenze di cassa e finanziarie nel tempo necessario all'implementazione dell'Operazione, (il "**Versamento Softlab**") in 4 *tranche* di importo pari a Euro 75.000, la prima delle quali è stata pagata contestualmente alla conclusione dell'Accordo e le successive con cadenza settimanale.

Ai fini dell'Operazione, si segnala che (i) sulla base delle attività di *high level due diligence* e valutative condotte su Acotel prima della data di conclusione dell'Accordo, rispettivamente, da KPMG Studio Associato Consulenza Legale e Tributaria S.p.A. e Deloitte Financial Advisory S.r.l., l'*equity value* della medesima Società - che è stato riconosciuto dalle Parti come valore economico di Acotel ai fini dell'Operazione - risulta essere pari a Euro 11.900.000 (il "**Valore Acotel**") e (ii) Acotel ha conferito ai medesimi *advisor* appositi mandati per condurre, in conformità alla migliore prassi di mercato, talune attività di *high level due diligence* e valutative sul Ramo di Azienda, propedeutiche all'Operazione. Al contempo, Techrain e Softlab hanno conferito mandato al Prof.

Roberto Guida, esperto di comprovata professionalità e in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, per la predisposizione della relazione di stima ai sensi degli articoli 2343-ter, comma 2, lett. b), e 2440 del Codice Civile, in relazione al Ramo di Azienda.

Ai sensi dell'Accordo, le attività degli *advisor* e dell'esperto sopra menzionati dovranno concludersi entro il 30 aprile 2020 (il "**Termine Attività Advisor**"). Qualora all'esito delle attività valutative che saranno condotte da Deloitte Financial Advisory S.r.l. sul Ramo di Azienda, il valore economico del Ramo di Azienda (il "**Valore Definitivo Ramo di Azienda**") risulti essere inferiore a Euro 11.600.100 (il "**Valore Minimo Softlab**"), Softlab Holding avrà il diritto, a proprio insindacabile giudizio e discrezione, di: (a) modificare il perimetro dell'oggetto del conferimento da eseguire per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Natura e, dunque, l'importo complessivo del medesimo Aumento di Capitale in Natura, includendo uno o più rami di azienda di cui è titolare Softlab; e/o (b) aumentare l'importo dell'Aumento di Capitale in Denaro, fermo restando, in ogni caso, che gli Aumenti di Capitale non potranno eccedere complessivamente Euro 20.000.000, di guisa che, all'esito dell'Operazione, gli attuali azionisti di Acotel arriveranno a detenere una partecipazione complessiva non inferiore al 37,30% del capitale sociale di Acotel.

L'Accordo contiene, *inter alia*, talune pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi e per gli effetti dell'articolo 122, primo comma e quinto comma, lett. b) e d) del TUF (le "**Pattuizioni Parasociali**").

A) SOCIETA' I CUI STRUMENTI FINANZIARI SONO OGGETTO DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Acotel Group S.p.A., con sede legale in Roma, Via della Valle dei Fontanili, 29/37, capitale sociale Euro 1.298.105,90 i.v., suddiviso in n. 4.992.715 azioni, Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 06075181005, le cui azioni sono quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

B) AZIONI COMPLESSIVE OGGETTO DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Le azioni della Società oggetto delle Pattuizioni Parasociali contenute nel MoU sono:

- tutte le n. 894.500 azioni detenute da Macla alla data di sottoscrizione del MoU, che rappresentano circa il 17,92% del capitale sociale ordinario e votante di Acotel, e
- tutte le n. 2.132.748 azioni detenute da Clama alla data di sottoscrizione del MoU, che rappresentano circa il 42,72% del capitale sociale ordinario e votante di Acotel.

Alla data della presente comunicazione, le Parti Softlab non detengono azioni della Società; pertanto, le azioni detenute dai Soci Fondatori rappresentano il 100% delle azioni conferite alle Pattuizioni Parasociali contenute nell'Accordo.

Gli Aumenti di Capitale, ove approvati ed eseguiti, determineranno l'acquisto del controllo di diritto della Società da parte di Softlab, direttamente e indirettamente per il tramite di Techrain, che supererebbe altresì le soglie rilevanti a fini dell'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto totalitaria su Acotel (l'**OPA**), ai sensi dell'art. 106, comma 1, del TUF. Tuttavia, essendo gli Aumenti di Capitale finalizzati al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società, troverà applicazione l'ipotesi di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 3) del Regolamento Emittenti. Alla luce della disposizione citata, affinché le Parti Softlab possano beneficiare di detta esenzione, gli Aumenti di Capitale dovranno essere approvati dall'Assemblea attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash*, ovvero senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in Assemblea, diversi dal soggetto che acquisisce il controllo, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10%.

C) SOGGETTI ADERENTI ALLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Gli aderenti alle Pattuizioni Parasociali contenute nell'Accordo sono:

- (i) **Acotel Group S.p.A.**, con sede legale in Roma, Via della Valle dei Fontanili, 29/37, capitale sociale Euro 1.298.105,90 i.v., suddiviso in n. 4.992.715 azioni, Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 06075181005, con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- (ii) **CLAMA S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Valle dei Fontanili 29, capitale sociale Euro 15.600,00, Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 05805951000;
- (iii) **MACLA S.r.l.**, con sede legale in Roma, Via Valle dei Fontanili 29/37, capitale sociale Euro 32.000,00, Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 12145201005;
- (iv) **Softlab Holding S.r.l.**, con sede legale in Milano, Viale Zara 58, capitale sociale Euro 41.324,92, Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza Brianza – Lodi 10395091001;
- (v) **Softlab S.p.A.**, con sede legale in Milano, viale Zara 58, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza – Brianza – Lodi 06803880589, capitale sociale Euro 1.807.610,00 i.v.;
- (vi) **Techrain S.p.A.**, con sede legale in Viale Zara 58, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza – Brianza – Lodi 12552300159, capitale sociale Euro 1.111.000,00 i.v..

D) CONTROLLO

Alla data della presente comunicazione, Clama esercita il controllo di fatto su Acotel.

Alla data di esecuzione degli Aumenti di Capitale, le Parti Softlab acquisiranno il controllo di diritto su Acotel ai sensi e per gli effetti degli artt. 2359 c.c. e 93 del TUF.

E) CONTENUTO DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Adempimenti precedenti all'Esecuzione

Ai sensi dell'Accordo, i Soci Fondatori e Acotel si sono impegnati a far sì che, entro il 10° giorno lavorativo successivo al Termine Attività Advisor, *inter alia*,

- (a) il consiglio di amministrazione della Società approvi le proposte degli Aumenti di Capitale, nonché la documentazione funzionale all'Operazione;
- (b) il presidente e amministratore delegato Claudio Carnevale, nonché gli amministratori Margherita Argenziano, Maricla Pennesi, Mario Amoroso e Davide Rota rassegnino le dimissioni dalla propria carica di amministratori di Acotel con efficacia dal deposito per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della dichiarazione ai sensi dell'art. 2343-*quater* c.c.;
- (c) la Società impieghi ogni ragionevole sforzo affinché tutti i componenti dell'attuale collegio sindacale della Società rassegnino le dimissioni dalla propria carica di sindaci di Acotel con efficacia dal deposito per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della dichiarazione ai sensi dell'art. 2343-*quater* c.c.;
- (d) venga convocata l'assemblea degli azionisti di Acotel (l'“**Assemblea Acotel**”) che possa riunirsi in un'unica convocazione entro il 50° giorno di calendario successivo alla riunione del consiglio di amministrazione di Acotel (la “**Data dell'Assemblea**”) per deliberare esclusivamente in merito a (A) l'approvazione degli Aumenti di Capitale, (B) con efficacia dal deposito per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della dichiarazione ai sensi dell'art. 2343-*quater* c.c., la nomina del nuovo organo amministrativo della Società e (C) subordinatamente alla sottoscrizione dell'Aumento di Capitale e con efficacia dalla data di esecuzione (*i.e.*, il 3° giorno lavorativo successivo al giorno in cui le

Parti Softlab abbiano ricevuto la comunicazione in merito all'avveramento delle Condizioni all'Esecuzione, come *infra* definite, la "**Data di Esecuzione**") l'adozione di un nuovo testo di statuto sociale di Acotel.

Ai sensi dell'Accordo, si precisa che il nuovo statuto di Acotel dovrà prevedere (a) che il consiglio di amministrazione della Società sarà composto da un numero minimo di 5 membri e un numero massimo di 11 membri; (b) che alla elezione degli amministratori si procederà come segue: (1) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli azionisti saranno tratti tutti gli amministratori ad eccezione di 2 amministratori (di cui almeno uno in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e appartenente al genere meno rappresentato) o, nel caso in cui il consiglio di amministrazione sia composto da un numero di membri pari o superiore a 9, 3 amministratori (di cui almeno due in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e appartenenti al genere meno rappresentato), che, in ciascun caso, saranno tratti dalle altre liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti; a tal fine, (x) i voti ottenuti da tali altre liste saranno divisi successivamente per due o tre secondo il numero progressivo degli amministratori da eleggere, (y) i quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto, (z) i quozienti così attribuiti ai candidati di tali liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente e (xx) risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati; e (c) che la nuova denominazione sociale della Società sia "Softlab S.p.A."

Presentazione della Lista

L'Accordo prevede, inoltre, che in vista della nomina da parte dell'Assemblea Acotel del nuovo organo amministrativo della Società, i Soci Fondatori presentino una lista di candidati (la "**Lista**") composta da 7 amministratori (in ordine decrescente di preferenza) di cui i primi 5 - di cui 1 indipendente e 2 appartenenti al genere meno rappresentato - saranno designati da Softlab (e comunicati da quest'ultima ai Soci Fondatori in tempo utile) e gli ultimi 2 dai Soci Fondatori - di cui il 6° indipendente e appartenente al genere meno rappresentato - con efficacia dalla fine della riunione del Consiglio di Amministrazione di Acotel che procederà a effettuare le verifiche di cui all'art. 2343-*quater* c.c..

Impegni di voto

L'Accordo prevede che i Soci Fondatori partecipino all'Assemblea Acotel e votino in favore degli Aumenti di Capitale e della modifica dello statuto, nonché della Lista e della nomina di un consiglio di amministrazione composto da 7 membri per un periodo di 3 esercizi fino all'approvazione del bilancio di esercizio relativo all'anno 2022 attribuendo un compenso base omnicomprensivo lordo per la carica di amministratore della Società pari a Euro 10.000,00 per ciascun amministratore, fatto salvo il compenso degli amministratori investiti di particolari incarichi eventualmente determinato dal consiglio di amministrazione della Società, secondo quanto previsto dallo statuto di Acotel.

Periodo interinale e lock up

Inoltre, ai sensi dell'Accordo, i Soci Fondatori si sono impegnati, nel periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione dell'Accordo e la Data di Esecuzione, a non porre in essere trasferimenti di azioni di Acotel dagli stessi detenute o detenute da terzi.

OPA

Tenuto conto che, per effetto della sottoscrizione degli Aumenti di Capitale, Softlab acquisirebbe (direttamente e/o indirettamente per il tramite di Techrain) il controllo di Acotel e supererebbe le soglie rilevanti a fini dell'obbligo di lanciare l'OPA, al fine di beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di promuovere un'OPA, le Parti intendono perfezionare l'Operazione sul presupposto che si applichi l'esenzione da "salvataggio di impresa in

crisi” di cui agli artt. 106, comma 5, lett. a) del TUF e 49, comma 1, lett. b), n. 3) del Regolamento Emittenti. Ai sensi dell’Accordo, Softlab Holding avrà il diritto di recedere dall’Accordo qualora un’autorità giudiziaria o regolamentare stabilisca che l’Operazione determina un obbligo di promuovere l’OPA.

Condizioni all’Esecuzione

L’obbligo delle Parti di procedere con l’esecuzione dell’Operazione sarà sospensivamente condizionato al verificarsi di talune condizioni (le “**Condizioni all’Esecuzione**”), tra le quali, che l’Assemblea Acotel abbia approvato, in sede straordinaria, con le maggioranze previste dall’art. 49, comma 1, lett. b) n. 3, del Regolamento Emittenti, le delibere relative agli Aumenti di Capitale.

Le Parti, per quanto di rispettiva competenza, faranno quanto in proprio potere ai fini dell’avveramento delle Condizioni all’Esecuzione e si danno reciprocamente atto che tali condizioni sono poste nell’interesse di tutte le Parti e dovranno verificarsi entro e non oltre il 30 giugno 2020 (il “**Termine Finale**”).

Esecuzione

Alla Data di Esecuzione, Softlab Holding dovrà far sì, *inter alia*, che Softlab e Techrain consegnino ai Soci Fondatori una lettera mediante la quale si impegnano, nella loro qualità di nuovi soci di Acotel, a

- (i) non promuovere nei confronti degli amministratori dimissionari nessuna azione di responsabilità e/o risarcitorie,
- (ii) esprimere, comunque, voto contrario rispetto a qualsiasi proposta di azione di responsabilità e/o risarcitoria nei loro confronti e, in ogni caso,
- (iii) tenere indenni e manlevati i predetti amministratori in relazione a qualunque danno, somma, risarcimento, costo o spesa che dovesse essere richiesto agli stessi, anche dalla Società (rimanendo invece escluse dal presente obbligo di indennizzo e manleva di cui al punto (iii) eventuali azioni promosse da terzi, fermo l’obbligo di cui al punto (ii)) a seguito dell’eventuale esercizio dell’azione di responsabilità con il voto favorevole di Softlab Holding, Softlab e/o di Techrain;

in ciascun caso di cui ai punti (i), (ii) e (iii), in relazione a tutto quanto posto in essere nell’espletamento del loro mandato e per l’intera durata dello stesso, in relazione ad atti od omissioni attinenti l’ufficio ricoperto sino alla data di efficacia delle dimissioni, fatti salvi i casi di dolo o colpa grave.

Ulteriori impegni delle Parti

Le Parti Acotel si impegnano, anche in caso di mancata esecuzione dell’Operazione per qualsiasi causa, a dare esecuzione all’Aumento di Capitale in Denaro entro 12 mesi dalla data di sottoscrizione dell’Accordo, fermo restando che laddove, in tale periodo, Acotel sia assoggettata ad una qualsiasi procedura concorsuale a seguito di richieste di terzi creditori, Softlab si impegna, ora per allora, a rinunciare al Versamento Softlab e a non richiedere ad Acotel, né ai Soci Fondatori, (x) la restituzione e/o il rimborso, in tutto o in parte, del Versamento Softlab, né (y) di dare esecuzione ad alcun aumento di capitale riservato a Softlab da sottoscrivere mediante utilizzo del Versamento Softlab.

F) SOTTOSCRIZIONE E DURATA DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

L’Accordo è stato sottoscritto in data 22 marzo 2020, con efficacia a decorrere dalla data della sua sottoscrizione. Le Pattuizioni Parasociali contenute nell’Accordo e oggetto della presente comunicazione cesseranno tuttavia:

- (i) laddove una o più delle Condizioni all’Esecuzione cui è subordinata l’Operazione non si dovessero verificare entro il Termine Finale; o, ove non si dovesse verificare l’ipotesi di cui al presente punto (i),

(ii) con l'esecuzione dell'Operazione.

G) PUBBLICAZIONE DELL'ESTRATTO E UFFICIO DEL REGISTRO DELLE IMPRESE

Ai sensi dell'articolo 122, comma 1, lettera b), del TUF, l'estratto delle Pattuizioni Parasociali contenute nell'Accordo è stato pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" in data 27 marzo 2020.

Copia delle Pattuizioni Parasociali è stata depositata presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Roma in data 27 marzo 2020.

27 marzo 2020