
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA EXPRIVIA S.P.A. AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS. 58/98

Signori Azionisti,

Con la presente relazione, il Collegio Sindacale riferisce sulle attività di vigilanza svolte e su quant'altro ad esso richiesto dal D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dall'art. 2429 c.c., facendo inoltre riferimento alla comunicazione Consob n. DEM/1025564 del 6 Aprile 2001 (di cui la presente relazione ricalca lo schema descrittivo). L'attività di vigilanza ha riguardato sia la gestione ordinaria sia le operazioni straordinarie, ed è stata svolta facendo riferimento ai Principi di comportamento del Collegio Sindacale approvati dai Consigli Nazionali dei dottori commercialisti e ragionieri.

Del complesso dei nostri interventi è stato dato atto nei verbali delle n 9 riunioni collegiali tenutesi nel corso dell'anno 2005.

Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31/12/2005 presenta una perdita pari ad Euro 3.747.202 ed è stato comunicato al Collegio Sindacale insieme con la relazione sulla gestione nei termini di legge. Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge applicate nella sua formazione attraverso propri controlli e informazioni fornite dalla Società di revisione.

Il nostro operato è stato improntato, in primo luogo, alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, nonché dei principi di una corretta amministrazione.

1. Le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute da Exprivia Spa nell'esercizio 2005 sono state periodicamente e compiutamente portate a conoscenza del Collegio Sindacale dagli Amministratori. Tali operazioni sono di seguito sinteticamente richiamate e sono più analiticamente descritte nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli amministratori, alla quale si rimanda per ulteriori dettagli:

- In data 8 aprile 2005 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato un aumento del capitale sociale, scindibile, a titolo oneroso, nei limiti del 10 per cento del Capitale sociale preesistente, tramite emissione di un massimo di n. 1.408.896 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, secondo periodo, del Codice Civile, e dell'art. 5 dello Statuto sociale. La AISoftw@re ha poi sottoscritto un contratto con la società Twice SIM per il collocamento delle azioni sul mercato, anche in più *tranches*, nell'arco

temporale di 12 mesi. Il prezzo di emissione delle nuove azioni è stato determinato di volta in volta, sulla base dei criteri approvati dall'assemblea dei soci, in base al prezzo medio ponderato della quotazione del titolo. Il collocamento è avvenuto in 3 tranches alle seguenti condizioni:

Data sottoscrizione	Numero azioni offerte	Prezzo di emissione
18/05/05	570.000	1,141
27/06/05	500.000	1,135
06/07/05	338.896	1,1026
Totale	1.408.906	

- Nel corso del 2005 si è perfezionata la fusione tra le società AISoftware S.p.a. e Abaco Software & Consulting S.p.a.. L'aggregazione è avvenuta attraverso l'incorporazione in AISoftw@re S.p.A. della società "veicolo" Abaco Information Services S.r.l. partecipata al 100% da Abaco S.p.a. e appositamente costituita nel 2005, nella quale sono stati conferiti gli assets di Abaco poi destinati alla fusione. La fusione è avvenuta con il rapporto di cambio pari a n. 18,43 azioni AISoftw@re, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, ogni Euro di capitale sociale della società neo-costituita.

La verifica del rapporto di cambio è stata effettuata dalla Società di Revisione Haudit Spa, appositamente nominata dal Tribunale di Milano, ai sensi dell'art. 2501 sexies del Codice civile. La relazione emessa in data 21 giugno 2005 ha ritenuto adeguati i criteri utilizzati dagli organi amministrativi nella determinazione del rapporto di cambio.

Le assemblee straordinarie dei soci, che hanno approvato il progetto di fusione, si sono tenute in data 29/07/05 per AISoftw@re S.p.A. e in data 01/08/2005 per Abaco I.S. S.r.l., mentre l'atto di fusione è stato sottoscritto in data 15/10/2005.

L'operazione ha avuto, tra l'altro, riflessi significativi sulla struttura organizzativa della società e sulle prospettive di mercato, per le quali si rimanda a quando compiutamente riportato nella relazione sulla gestione.

Dal punto di vista contabile, si segnala che l'operazione è evidenziata in bilancio come una "fusione inversa"; ciò significa che l'incorporata giuridica (Abaco Information Services S.r.l.) diviene società acquirente di AISoftw@re S.p.A. Tale comportamento contabile è imposto dai Principi Contabili Internazionali, e descritto nell'appendice B dell'IFRS 3.

- Sempre nell'abito del progetto di ristrutturazione del gruppo AISoftw@re, il 2005 ha visto concretizzarsi anche le fusioni per incorporazione delle società

AISoftw@re Medical S.p.a. ed Eta Beta S.r.l. entrambe controllate al 100% dalla capogruppo AISoftw@re. In questo caso, essendo entrambe delle partecipazioni totalitarie, non è stato necessario prevedere alcun rapporto di concambio. Gli atti di fusione sono stati sottoscritti nel mese di ottobre 2005 con decorrenza giuridica dal 1 novembre 2005.

- In data 01/06/2005 la capogruppo AISoftw@re, ora Exprivia Spa, ha acquisito l'azienda della società AISoftw@re Professional Sevices S.r.l. controllata indirettamente al 100% tramite la società AISoftw@re T.&S. S.p.a. La società partecipata esercitava l'attività di sviluppo e produzione software per il mercato con sedi operative ad Avezzano, Roma e Milano. Il prezzo per l'acquisto è stato quantificato in Euro 1.750.000,00 ed ha portato all'iscrizione di un avviamento pari ad Euro 1.767.655.
- In data 28/12/2005 la società controllata AISoftw@re T.&S. S.p.a ha ceduto la propria partecipazione nella società Knowledge Stones S.r.l. per nominali Euro 16.733,42 pari al 22,92% del capitale sociale della stessa, al prezzo di Euro 105.000,00. Il gruppo ha comunque deciso di restare nel business della K.Stones Srl, in quanto sempre in data 28/12/05 la capogruppo AISoftw@re ha acquistato l'azienda di questa società specializzata nello sviluppo di software per soluzioni di Content & Knowledge Management. Il prezzo per l'acquisto dell'azienda è stato determinato in Euro 60.000,00 ed ha portato all'iscrizione di un avviamento pari ad Euro 517.713.

Tra gli eventi di significativa importanza e successivi alla data di chiusura del bilancio si segnala che:

- In data 31 gennaio 2006 l'assemblea straordinaria ha deliberato di trasferire la sede legale a Molfetta (BA), Via Adriano Olivetti s.n., e di modificare la denominazione sociale in Exprivia S.p.A. La società potrà comunque utilizzare alternativamente anche le precedenti denominazioni, già conosciute sul mercato, quali AISoftw@re S.p.a o AIS S.p.a.

A parere del Collegio le operazioni effettuate sono conformi alla legge e all'atto costitutivo, rispondono all'interesse della Società, non sono manifestamente imprudenti o azzardate, né sono in contrasto con delibere assunte dall'Assemblea o dal Consiglio di Amministrazione.

2. Oltre alle operazioni straordinarie descritte al precedente punto della relazione, il Collegio Sindacale, confrontatosi in proposito con la Società di Revisione, non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o infragruppo da parte di Exprivia Spa.

Per quanto riguarda le operazioni di natura ordinaria fra Exprivia Spa e parti correlate, i rapporti di interscambio risultano avvenuti alle normali condizioni di mercato e rispondenti agli interessi della Società in quanto finalizzate alla razionalizzazione delle risorse del gruppo. Questi interscambi si riferiscono principalmente alle seguenti operazioni:

- Proventi per prestazione di servizi organizzativi, contabili e di consulenza alle controllate. L'importo pattuito dalla capogruppo per questi servizi è regolato da idoneo contratto specifico per ogni società.
 - Proventi finanziari per concessione di finanziamenti alle società del gruppo.
 - Altre operazioni menzionate nella relazione sulla gestione al paragrafo "Rapporti tra imprese del gruppo e correlate".
3. Il Collegio ritiene che l'informativa resa nella Relazione sulle Gestione predisposta dagli amministratori in ordine alle operazioni infragruppo e con parti correlate sia adeguata, nonché tale da esplicitare l'interesse sociale al compimento di tali operazioni.
- Con riferimento all'introduzione dei Principi Contabili Internazionali (IAS), si pone all'attenzione dei soci che la società ha optato per l'applicazione di tali criteri sia riguardo al bilancio civilistico della capogruppo, sia con riguardo al bilancio consolidato di gruppo. L'adozione dei Principi Internazionali, intrecciandosi con l'operazione straordinaria di fusione, ha portato alla predisposizione di bilanci proforma per l'esercizio 2004 di confronto. Gli effetti dell'adozione degli IAS sono analiticamente descritti nella Relazione degli amministratori e nella nota integrativa del bilancio.
4. Nel corso del 2005, e sino alla data odierna, non risultano pervenute al Collegio denunce di fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.
5. Non risultano esposti, reclami o doglianze comunque pervenuti a conoscenza del Collegio Sindacale.
6. Nel corso del 2005 è scaduto il mandato assegnato alla Società di Revisione KPMG per la certificazione del bilancio della società. L'assemblea dei soci riunitasi in data 29 giugno 2005, ha incaricato la società PKF Italia SpA per svolgere la revisione contabile del bilancio civilistico e consolidato di AISoftw@re, ora Exprivia Spa, e delle società controllate per il triennio 2005-2007.
- Sino alla data odierna non sono stati conferiti ulteriori incarichi alla Società di revisione PKF Italia Spa.
- Nel corso del 2005 la società di Revisione "uscente" KPMG Spa, ha portato a

termine i seguenti incarichi in precedenza attribuitigli:

- incarico di svolgere la due-diligence della società ABACO Software & Consulting Spa in previsione dell'operazione di fusione descritta nel precedente punto 1. Il compenso per questo incarico è stato pari a circa Euro 75.000 (di cui 15.000 per rimborsi spese);
 - stesura del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni in occasione dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del codice civile, deliberata in data 08/04/05. Il lavoro si è tenuto nei primi mesi del 2005 per un compenso di Euro 52.000 (di cui 2.000 per rimborsi spese).
7. Nel corso dell'esercizio la Exprivia Spa non ha conferito incarichi a soggetti legati alle Società di revisione KPMG Spa e/o PKF Italia Spa da rapporti continuativi.
 8. Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha rilasciato il parere in ordine al conferimento dell'incarico per la revisione del bilancio relativamente al triennio 2005-2007, ai sensi dell'art. 159, comma 1, D.Lgs. 58/98. Ad eccezione di quanto appena citato, il Collegio Sindacale non ha rilasciato ulteriori pareri ai sensi di legge.
 9. Il Collegio Sindacale ha espresso il parere favorevole in merito alla congruità della remunerazione spettante agli Amministratori investiti di particolari cariche.
 10. Nel corso dell'anno 2005 il Collegio Sindacale si è riunito 9 volte. I sindaci hanno inoltre partecipato alle 20 riunioni del Consiglio di amministrazione. Il comitato esecutivo non è stato nominato. Come indicato dalla norma 8.C.4 del Codice di Autodisciplina delle società quotate rivisto nel corso del mese di marzo 2006, il Presidente del Collegio ha inoltre partecipato alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno che si sono svolte sino ad oggi.
 11. Il Collegio Sindacale ha preso conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta delle informazioni dai responsabili della Società ed incontri con i responsabili della Società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti. Non si segnalano rilievi a questo proposito.
 12. Il Collegio Sindacale ha altresì preso conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sull'organigramma aziendale, non riscontrando nulla da segnalare.
 13. L'attività di vigilanza del Collegio ha riguardato anche l'adeguatezza del sistema

di controllo interno. In tale ambito l'attività si è svolta con la collaborazione dei responsabili del coordinamento delle procedure amministrative di gruppo, avvalendosi anche degli scambi informativi intervenuti con la Società di revisione per gli aspetti di sua competenza. Il Collegio evidenzia come l'operazione di fusione descritta al precedente punto 1, abbia incrementato considerevolmente le dimensioni del gruppo e, inevitabilmente, anche la complessità della struttura. A tale proposito il Collegio ritiene necessario istituire una figura all'interno del gruppo preposta al controllo interno, che accentri su di sé la funzione di *internal audit* e riferisca al Consiglio di Amministrazione, nonché agli organi di controllo.

14. Il sistema amministrativo-contabile risulta adeguato ed affidabile per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione. Tuttavia, alla data odierna, il sistema informatico non è ancora completamente integrato con tutte le società del gruppo per via della transizione dei sistemi operativi delle società ex gruppo AISoftw@re. E' previsto che la transizione si concluda entro il primo semestre del 2006.
15. La Exprivia Spa ha impartito alle società controllate le adeguate disposizioni occorrenti per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge in materia di informazioni destinate al pubblico (art. 114, comma 2 D.Lgs 58/98).
16. Abbiamo analizzato le relazioni della società di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Società rilasciate in data 11 aprile 2006 ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 58/98. Abbiamo inoltre avuto significativi contatti con la stessa al fine di verificarne il contenuto. Tali relazioni, che esprimono un giudizio positivo in merito alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, contengono dei richiami di informativa condivisi dal Collegio Sindacale, per i quali si rimanda alle rispettive relazioni.
17. In materia di Corporate Governance la Società applica un modello di governo societario che si richiama negli aspetti più significativi al Codice di Autodisciplina delle società quotate. In particolare:
 - nel Consiglio di Amministrazione formato da n. 7 membri sono presenti n. 2 membri non esecutivi e indipendenti.
 - il Consiglio di amministrazione ha istituito un Comitato per le retribuzioni composto dai 2 membri indipendenti e da un consigliere non esecutivo.
 - è stato istituito il comitato per il controllo interno incaricato di verificare il funzionamento del sistema di controllo interno. Il comitato è composto dai 2 membri del C.d.A. indipendenti e da un consigliere non esecutivo.

18. L'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non ha messo in luce omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di essere segnalate agli azionisti e agli organi di controllo.

In conclusione, il Collegio Sindacale della Exprivia S.p.a., propone di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2005 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione e non ha obiezioni da sollevare in merito alla proposta di destinazione del risultato economico dell'esercizio.

Milano, 11 Aprile 2006

Per il Collegio Sindacale



Il Presidente Renato Beltrami