

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art.156 del D.Lgs. 24.2.1998, n. 58**

Agli azionisti
della Exprivia S.p.A. (già Aisoflw@rc S.p.A.)

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Exprivia S.p.A. (già Aisoflw@rc S.p.A.) chiuso al 31 dicembre 2005, costituito dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto dei movimenti del patrimonio netto e dalla relativa nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Exprivia S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato per la prima volta in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio d'esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente prediposti in conformità ai medesimi principi contabili IFRS. Inoltre, nella Appendice B alla nota integrativa sono illustrati gli effetti della transizione agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea. L'informativa presentata nella suddetta Appendice B, unitamente a quanto contenuto nel paragrafo della nota integrativa al bilancio consolidato intitolato "Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali IFRS", è stato da noi esaminato ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della società Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2005, è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della società Exprivia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Ufficio di Milano: Viale Vittorio Veneto, 10 - 20124 Milano - Italy
Tel. +39 02 2023321 - Fax +39 02 20240166 - E-mail: pkf.mi@pkf.it - www.pkf.it

Società di revisione e organizzazione contabile - Iscritta all'Albo Consob e Registro Revisori Contabili - Associata Assirevi
Sede Legale: Viale Vittorio Veneto, 10 - 20124 Milano - Tel. 02 20 23 82.1 - Fax 02 20 24 01 66 - Capitale Sociale € 249.600.00 - REA Milano 1045310
Cod. Fiscale e P.I. 04553780158 - Registro imprese n. 22220200402 Milano

4. Formuliamo i seguenti richiami di informativa:

4.1 Come esposto dagli amministratori nella relazione sulla gestione e nella "Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali IFRS" della nota integrativa al bilancio consolidato, l'assemblea straordinaria di Aisoftw@re S.p.A. del 29 luglio 2005 ha approvato la fusione per incorporazione di Abaco Information Services S.r.l. ed in data 15 ottobre 2005 è stato sottoscritto il relativo atto di fusione. Tale operazione, per effetto dei rapporti di concambio applicati, ha attribuito ad Abaco Information Services il controllo del nuovo Gruppo che ha assunto dal 27 marzo 2006 la denominazione di Exprivia ed è stata trattata contabilmente come fusione inversa, secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 3; pertanto:

- Aisoftw@re S.p.A. ora Exprivia S.p.A., pur essendo legalmente la società incorporata viene trattata contabilmente come la società incorporante.
- Abaco Information Services S.r.l., legalmente la società incorporata viene trattata, sempre per la prevalenza della sostanza sulla forma, come società incorporante.

4.2 Exprivia S.p.A. (già Aisoftw@re S.p.A.) ha realizzato nell'esercizio 2005 una perdita pari ad Euro 3,7 milioni attribuita dagli amministratori alla fase di transizione e riorganizzazione del nuovo Gruppo, mentre nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005 figurano una posizione finanziaria netta negativa per circa Euro 8,5 milioni, un valore iscritto per avviamento ed altre attività a vita non definita per circa Euro 24,3 milioni ed altre attività immateriali per circa Euro 1,9 milioni.

Come indicato nella relazione sulla gestione del gruppo, il Consiglio di Amministrazione del nuovo Gruppo ha approvato il budget 2006 ed il piano 2006-2010 ove si prevede un valore della produzione per l'esercizio 2006 attestato a circa Euro 52,4 milioni ed un risultato operativo a circa Euro 6,8 milioni. A sostegno degli investimenti per il miglioramento della produttività e della marginalità di Exprivia S.p.A., il Consiglio di Amministrazione ha deliberato inoltre lo stanziamento di un fondo di ristrutturazione per Euro(000) 570, i cui benefici sono attesi già dall'esercizio 2006.

Il recupero dei valori immateriali sopracitati iscritti nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005 ed il riequilibrio della gestione economica e della posizione finanziaria della società sono legati al realizzo delle azioni formulate nel budget 2006 e nel piano 2006 - 2010.


4.3 Come riportato nella nota integrativa, risulta tuttora pendente innanzi al TAR dell'Abruzzo, sezione dell'Aquila, il contenzioso relativo ai finanziamenti per Euro(000) 249 erogati dalla Regione Abruzzo nel 1995 alla società, allora SE Informatica S.r.l., e dalla stessa Regione Abruzzo successivamente revocati con argomentazioni che la società considera illegittime. Come conseguenza della vertenza in essere con la Regione Abruzzo, in data 17 maggio 2005 il Ministero delle Attività Produttive ha notificato alla società che la (eventuale) revoca del finanziamento pretesa dalla Regione Abruzzo deve considerarsi estesa anche a parte del finanziamento per Euro(000) 367, erogato sul medesimo programma di investimenti, dalla stesso Ministero. La società ha deciso, da una parte, di intensificare i rapporti diretti con l'amministrazione della Regione Abruzzo per tentare di risolvere extragiudizialmente la vertenza, dall'altra, di depositare istanza di prelievo al TAR dell'Abruzzo per ottenere rapidamente la sentenza favorevole che ci si attende, e quindi, nel frattempo di resistere nei confronti del provvedimento notificato dal Ministero. Alla luce di quanto sopra illustrato e sentito il parere dello studio legale che assiste il Gruppo nella vertenza, gli amministratori hanno ritenuto di non dover appostare alcuno stanziamento per eventuali rischi o passività in relazione alla vertenza.



- 4.4 Come illustrato esposto nella nota integrativa, il credito per circa Euro(000) 368, esposto nei crediti verso società correlate, nei confronti della società correlata israeliana Geosim Systems LTD è assistito da garanzia reale prestata dal Prof. Francesco Gardin (azionista e presidente del Consiglio di Amministrazione di Exprivia S.p.A.) considerata idonea dagli amministratori ad assicurare il recupero del credito.
- 4.5 Come indicato nella nota integrativa, in data 5 agosto 2005, la società ha sottoscritto un contratto d'opzione con Brainspark Plc. per l'acquisto della società Infusion 2002 Ltd. controllata da Brainspark Plc., e tramite questa, acquisire la partecipazione (16,2%) nella Advanced Computer Systems S.p.A., società con la quale sono in atto valutazioni di iniziative imprenditoriali congiunte, che potrebbero anche portare ad una aggregazione industriale. Il contratto prevede l'esercizio dell'opzione di acquisto entro il 31 luglio 2006 ad un costo di Lire Sterline 1.130.000, utilizzando in compensazione il debito diretto ed indiretto di Brainspark Plc verso Exprivia S.p.A per Lire Sterline 300.000.
- 4.6 In data 13 settembre 2005, la società controllata AISoftw@re Medical Solutions S.p.A. ha perfezionato l'acquisto del 22% di ClinicHall S.r.l, società nata il 26 novembre 2004 per dar vita ad un progetto di ricerca e sviluppo di un sistema informativo clinico innovativo in grado di supportare l'acquisizione, la memorizzazione, la gestione e la distribuzione sul territorio dell'insieme di informazioni riguardanti la vita clinica del cittadino con l'effetto di migliorare la qualità del servizio sanitario grazie alla possibilità, da parte di tutti gli attori coinvolti nei processi clinico - diagnostici di accedere ed interagire consultando ed aggiornando la storia clinica del cittadino - utente. Gli altri soci di ClinHall sono aziende complementari ad AISoftw@re Medical con presenza radicata sul territorio Trentino e con elevata specializzazione nell'ambito dell'informatica sanitaria e dei servizi.
- 4.7 In data 28 dicembre 2005, la società controllata AISoftw@re Technologies and Solutions S.p.A. ha ceduto a terzi le quote (22,9%) della Knowledge Stones S.r.l. E' stato inoltre sottoscritto da Exprivia S.p.A. un contratto di acquisizione dell'attività industriale di Knowledge Stones S.r.l. A seguito di tale contratto, sono state trasferite ad Exprivia S.p.A. tutte le soluzioni applicative di knowledge management e le risorse tecniche dirette e indirette con tale know-how, garantendo la continuità dell'attività produttiva nei confronti dei clienti.

Milano, 11 aprile 2006

PKF Italia S.p.A.



Eliseo Piana
(Socio)