

**"RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA RELAZIONE
SEMESTRALE DEL GRUPPO AISOFTW@RE AL 30 GIUGNO 2005"**

Le seguenti considerazioni sono redatte ai sensi dell'art. 81 della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.

Il Collegio dà atto di aver ricevuto, nel rispetto del termine previsto dall'art. 2428, comma 3, del codice civile, la relazione sull'andamento della gestione nel primo semestre 2005 per il gruppo AISoftw@re e per la AISoftw@re S.p.a., approvata dal Consiglio di Amministrazione del 28 settembre 2005.

In merito viene considerato quanto segue.

- Nel corso del periodo riflesso nei prospetti contabili redatti dalla società alla data del 30/06/2005, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

- La relazione semestrale risulta redatta, come disposto dall'art. 81 della citata delibera CONSOB, in osservanza delle specifiche previsioni del regolamento medesimo, nonché delle norme civilistiche in materia di bilancio.

- Per la formazione del consuntivo consolidato e della capogruppo dei primi sei mesi del 2005, sono stati utilizzati criteri contabili e principi di consolidamento omogenei rispetto a quelli adottati in sede di bilancio d'esercizio, tenuto conto degli adattamenti richiesti dalla natura delle rilevazioni semestrali. La scelta seguita dagli amministratori è conforme all'art. 81-bis del Regolamento Emittenti n. 11971 modificato dalla delibera Consob del 14/04/2005 n. 14990 che prevede la possibilità predisporre la relazione semestrale utilizzando i criteri adottati nella chiusura dell'ultimo esercizio precedente, fornendo comunque idonei prospetti di riconciliazione rispetto alle valutazioni effettuate in applicazione dei principi contabili internazionali. La società ha riportato nella relazione degli amministratori le note esplicative ed integrative che sono state anch'esse oggetto di una separata relazione della Società di Revisione PKF Italia S.p.A. la quale, in proposito, non ha sollevato rilievi o eccezioni.

- Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico adottati per i prospetti contabili contenuti nella relazione semestrale, sono conformi alle disposizioni regolamentari emanate dalla CONSOB ed omogenei rispetto a quelli utilizzati per il bilancio di esercizio.

• In merito ai commenti sulla gestione, l'informativa fornita è coerente e completa in relazione a quanto prescritto dall'art. 81 della citata delibera CONSOB. Le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute da AISoftw@re Spa nel corso del primo semestre del 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:

- L'assemblea straordinaria dei soci riunitasi in data 08/04/2005 ha deliberato l'aumento di capitale a pagamento nel limite del 10 per cento del capitale sociale preesistente con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c. L'operazione si è definitivamente conclusa nel mese di luglio con l'emissione di n. 1.408.896 azioni in tre tranche alle seguenti condizioni:

Data emissione	N. azioni emesse	Valore nominale	Prezzo emissione
18/05/2005	570.000	0,52 Euro	€ 1,141
27/06/2005	500.000	0,52 Euro	€ 1,135
06/07/2005	338.896	0,52 Euro	€ 1,1026
	1.408.896	0,52 Euro	€ 1,12963 Medio

- In data 29 aprile 2005 l'organo amministrativo ha approvato il progetto di fusione per incorporazione nella AISoftw@re S.p.A. della società Abaco Information Services Srl. L'operazione è stata oggetto di descrizione e valutazione già nella nostra relazione emessa il 10/06/2005 e presentata all'assemblea dei soci riunitasi il 29 giugno. Nel periodo successivo alla data di chiusura della relazione semestrale le assemblee dei soci delle due società coinvolte hanno approvato il progetto di fusione, precisamente in data 29/07/05 per quanto riguarda l'incorporante AISoftw@re e il giorno successivo, 30/07/05, per quanto riguarda la società incorporata. Inoltre in data 15 ottobre è stato sottoscritto l'atto di fusione la cui efficacia decorrerà dall'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504 del Codice Civile.
- In data 29 aprile 2005 il Consiglio di amministrazione ha deliberato la fusione per incorporazione delle società Eta Beta Srl e AISoftw@re Medical Spa. La fusione è realizzata senza alcuna determinazione di concambio, in quanto entrambe le società sono detenute direttamente dalla AISoftware

Spa per il 100% del loro capitale sociale. L'operazione si inserisce nel contesto di riorganizzazione operativa del gruppo e di snellimento della struttura societaria, anche con riferimento alla prevista fusione con ABACO Spa prima citata. L'atto di fusione è stato sottoscritto dai legali rappresentanti in data 11 ottobre 2005 e avrà efficacia a decorrere dal 1 novembre 2005.

- In merito al sistema di controllo interno e all'organizzazione amministrativo-contabile, si ritiene che questi siano adeguati alle esigenze della società e del Gruppo ed affidabili per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione
- Il Collegio Sindacale ha preso conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, partecipazioni alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, 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.
- La relazione semestrale è stata sottoposta a revisione contabile limitata da parte della Società di Revisione PKF Italia S.p.A. che non ha sollevato rilievi o eccezioni in merito. La Società di Revisione ha evidenziato richiami di informativa, ai quali si rimanda per una completa esposizione, inerenti i seguenti aspetti:
 - le operazione di fusione in corso con i relativi riflessi sulla situazione patrimoniale e finanziaria;
 - i contenziosi in essere in capo alla controllata AISoftw@re Professional Services S.r.l.
 - le azioni di recupero legate alla recuperabilità del credito vantato verso la società I&T in liquidazione e verso la società israeliana Geosim.

Per quanto precede, il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 81 della citata delibera CONSOB, non ritiene di esprimere ulteriori considerazioni, oltre a quanto sopra esposto, sulla relazione semestrale al 30 giugno 2005.

Milano, 18 ottobre 2005

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente Renato Beltrami

