

# Abaco3 SpA

Bilancio al 31 dicembre 2023

## INDICE

<b>INDICE</b> .....	<b>2</b>
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE</b> .....	<b>3</b>
<b>ORGANI SOCIALI</b> .....	<b>4</b>
<b>COMPAGINE SOCIETARIA</b> .....	<b>4</b>
<b>SEDE SOCIALE</b> .....	<b>4</b>
<b>RISCHI E INCERTEZZE</b> .....	<b>4</b>
<b>EVENTI SIGNIFICATIVI DEL 2023</b> .....	<b>5</b>
<b>EVENTI SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2023</b> .....	<b>7</b>
<b>RAPPORTI CON LE IMPRESE COLLEGATE E PARTECIPATE</b> .....	<b>7</b>
<b>INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO</b> .....	<b>7</b>
<b>PROSPETTI DI BILANCIO</b> .....	<b>10</b>
<b>NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023</b> .....	<b>15</b>

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Abaco3 SpA (di seguito anche Società o Abaco3) è stata costituita in data 9 giugno 2023 con atto di rogito del notaio Mauro Roberto Zanna, repertorio N.17.139, raccolta N.11.465, ed è interamente detenuta dal socio unico Abaco Innovazione SpA.

La Società ha per oggetto:(i) l'assunzione, diretta o indiretta, in conformità alla disciplina normativa e regolamentare vigente in materia, di partecipazioni in altre società e imprese, italiane e/o estere; (ii) il finanziamento e coordinamento tecnico e finanziario (ivi incluso contrarre mutui e finanziamenti e prestare garanzia reali e personali), anche indiretto, a favore delle società partecipate; (iii) lo svolgimento di attività di coordinamento strategico, tecnico e finanziario di tali società partecipate (dirette ed indirette) e di indirizzo nei confronti delle medesime; e (iv) la produzione, installazione e commercializzazione di sistemi informatici e di servizi informatici. La Società può compiere qualunque altra operazione commerciale, industriale, finanziaria, bancaria, mobiliare od immobiliare ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale.

La Società è stata costituita allo scopo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, (l'"Offerta") finalizzata a: (i) acquisire la totalità delle azioni ordinarie di Exprivia SpA (di seguito anche Exprivia o Emittente) e (ii) ottenere la revoca delle azioni dalla quotazione e dalle negoziazioni su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA ("Delisting").

Al fine di far fronte alle spese ed ai costi connessi all'Offerta, Abaco Innovazione e Abaco3 hanno sottoscritto – in data 11 luglio 2023 – con Banco BPM SpA e Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.c.p.A. (le "Banche Finanziatrici"), un contratto di finanziamento bancario a medio-lungo termine (il "Contratto di Finanziamento"), suddiviso in:

- una linea di credito per firma sino a massimi Euro 38.000.000,00, a supporto dell'emissione della garanzia di esatto adempimento; e
- una linea di credito per cassa, comprendente:
  - o una tranche bridge-to-cash sino a massimi Euro 2.000.000,00;
  - o una tranche amortizing a medio-lungo termine sino a massimi Euro 19.000.000,00; e
  - o una tranche bullet a medio-lungo termine sino a massimi Euro 19.000.000,00.

L'Offerta si è conclusa in data 29 settembre 2023. Sulla base dei risultati definitivi, tenuto conto delle azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante la riapertura dei termini, alla data del 6 ottobre 2023 (Data di Pagamento) Abaco3 SpA detiene complessive n. 16.326.329 azioni di Exprivia SpA, rappresentative del 31,467% del capitale sociale. Complessivamente Abaco Innovazione SpA e Abaco3 S.p.a. detengono n. 39.223.088 Azioni, rappresentative del 75,60% del capitale sociale di Exprivia (85,59% tenuto conto delle n. 5.183.058 azioni proprie detenute alla data).

Come peraltro dichiarato da Abaco3 nel Documento di Offerta, nel caso in cui a seguito dell'Offerta (inclusa l'eventuale proroga del periodo di adesione o l'eventuale riapertura dei termini), non si fossero verificati i presupposti per il Delisting, Abaco3 avrebbe potuto rinunciare, come ha rinunciato, alla condizione sulla soglia, previo consenso scritto delle Banche Finanziatrici, e, di intesa con Abaco Innovazione, proporre ai competenti organi sociali di Exprivia la fusione per incorporazione di Exprivia in Abaco3, al fine di perfezionare anche in tal caso il Delisting.

Si segnala, infine, che il Contratto di Finanziamento contempla, tra gli impegni assunti da Abaco3, il completamento della Fusione entro la data che cade 12 (dodici) mesi dopo la data di sottoscrizione del Contratto di Finanziamento (i.e., l'11 luglio 2023). Pertanto, ove la Fusione venisse realizzata, la società risultante dalla Fusione risponderà delle obbligazioni derivanti dal Contratto di Finanziamento.

Il presente bilancio rappresenta il primo bilancio della Società e riepiloga i dati dalla data della sua costituzione fino al 31 dicembre 2023. In applicazione dell'art.2, comma 1, lettera f) del D.Lgs 38/2005

che concede la facoltà di adozione degli standards contabili Internazionali, il presente bilancio è stato predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards emanati dall'International Accounting Standard Board ("IASB") e adottati dall'Unione Europea. Per IFRS si intendono anche tutti i principi internazionali rivisti - revised - ("IAS") e tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), incluse quelle precedentemente emesse della Standing Interpretations Committee ("SIC").

## Organi Sociali

### AMMINISTRATORE UNICO

La Società è gestita da un Amministratore Unico, Dott. Domenico Favuzzi, la cui carica dura fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, come riportato nell'Atto Costitutivo del 9 giugno 2023.

### COLLEGIO SINDACALE

Il collegio sindacale, la cui carica dura fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, come riportato nell'Atto Costitutivo del 9 giugno 2023, è composto da:

- Presidente: Dottor Leonardo Giovanni Ciccolella
- Sindaco effettivo: Dottor Maure Ferrante
- Sindaco effettivo: Dottor Mauro Giuseppe Magarelli

## Compagine societaria

Al 31 dicembre 2023 la Società è controllata dal socio unico Abaco Innovazione SpA.

## Sede Sociale

La sede legale della Società è a Molfetta (BA) Via Adriano Olivetti 11.

## Rischi e incertezze

### Rischi finanziari

#### Rischio di tasso d'interesse

Abaco3 è esposta al rischio di tasso di interesse, infatti la Società, al fine di far fronte alle spese ed ai costi connessi all'Offerta, ha stipulato a luglio 2023 il Contratto di Finanziamento che prevede un tasso di interesse variabile.

Di seguito si riporta la situazione e l'evoluzione dei rimborsi del finanziamento in essere al 31 dicembre 2023 nel corso degli anni successivi:

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Quota Corrente	Quota non corrente				
		Rimborsi entro 12 mesi	Rimborsi entro 24 mesi	Rimborsi entro 36 mesi	Rimborsi entro 48 mesi	Rimborsi entro 60 mesi	Rimborsi oltre 5 anni
Finanziamento Pool BANCO BPM S.p.A. - Tranche bridge-to-cash ("BTC") quota capitale	2.000.000	2.000.000					
Finanziamento Pool BANCO BPM S.p.A. - Tranche amortising a medio-lungo termine ("TLA") quota capitale	19.000.000	1.900.000	3.800.000	3.800.000	3.800.000	3.800.000	1.900.000
Finanziamento Pool BANCO BPM S.p.A. - Tranche bullet a medio-lungo termine ("TLB") quota capitale	6.295.239	2.467.478					3.827.760
<b>TOTALE</b>	<b>27.295.239</b>	<b>6.367.478</b>	<b>3.800.000</b>	<b>3.800.000</b>	<b>3.800.000</b>	<b>3.800.000</b>	<b>5.727.760</b>

In caso di rialzo dei tassi di interesse variabile, in particolare nell'ipotesi di una variazione del +0,50%, l'effetto a conto economico relativo ai maggiori oneri finanziari per la Società sarebbe pari a circa il 5%.

## Rischio di credito

La Società non è esposta direttamente al rischio di credito, non svolgendo alcuna attività commerciale e/o produttiva.

## Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con la difficoltà di reperire, a condizioni economiche accettabili, le risorse finanziarie necessarie per far fronte agli impegni.

La Società prevede di far fronte ai fabbisogni derivanti dai debiti finanziari in scadenza e dagli investimenti previsti attraverso i flussi derivanti dal piano economico della partecipata Exprivia SpA, indirettamente, sotto forma di dividendi, o direttamente, mediante il perfezionamento della fusione per incorporazione della stessa, con il conseguente *push down* del debito.

Si evidenzia inoltre che, in caso di fusione, la Società può disporre dei mezzi finanziari, derivanti dall'importo non utilizzato rispetto all'impegno massimo della linea di credito per cassa del Contratto di Finanziamento, necessari a far fronte alle obbligazioni di pagamento che sorgerebbero in favore dei soci di minoranza di Exprivia Spa che dovessero esercitare il diritto di recesso ai sensi degli artt. 2437, comma 1, lett. g) e 2437-quinquies del codice civile.

## Rischio di cambio

La Società non è direttamente soggetta al rischio di cambio.

## Rischi connessi al contesto macroeconomico

Lo scenario macroeconomico, anche in conseguenza delle note tensioni geopolitiche, è caratterizzato da un livello di inflazione estremamente elevata in tutti i principali paesi industrializzati, come non si vedeva da decenni. Tale situazione ha costretto le principali banche centrali ad aumentare in maniera rapida e molto incisiva i tassi di interesse, con l'obiettivo di ridurre le pressioni inflazionistiche. Tale incremento dei tassi ha impattato i mercati finanziari in maniera significativa nel corso del 2022 e potrebbe causare una possibile recessione economica. Con riferimento ai possibili impatti dell'attuale contesto macroeconomico sfavorevole sulla Società si evidenzia che – tenuto conto della sua natura di veicolo societario costituito specificamente per dar corso all'Offerta e di holding di partecipazioni, la cui attività principale è costituita dalla gestione delle partecipazioni nell'Emittente e nelle altre società controllate – la possibile recessione economica potenzialmente causata dall'incremento dei tassi di interesse, potrebbe comportare, sotto un profilo patrimoniale, la perdita di valore della partecipazione in portafoglio e, sotto il profilo finanziario, la riduzione e/o il venir meno di flussi di dividendi dall'Emittente e dalle altre società controllate.

## Eventi significativi del 2023

In data **31 maggio 2023**, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, Abaco Innovazione SpA, società controllante del Gruppo Exprivia, ha reso noto di aver assunto la decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF per il tramite di un veicolo societario di nuova costituzione nella forma di una società per azioni di diritto italiano il cui capitale sociale sarà interamente detenuto da Abaco Innovazione, finalizzata a: (i) acquisire la totalità delle azioni ordinarie di Exprivia e (ii) ottenere la revoca

delle Azioni dalla quotazione e dalle negoziazioni su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA (rispettivamente, "Borsa Italiana" e il "Delisting").

In data **9 giugno 2023**, con atto a rogito del notaio Mauro Roberto Zanna, repertorio N.17.139, raccolta N.11.465, Abaco3 S.p.A è stata costituita, con capitale sociale di Euro 50.000,00 suddiviso in numero 50.000 azioni del valore nominale di 1,00 euro cadauna, dal socio unico Abaco Innovazione SpA

In data **15 giugno 2023**, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 3, del TUF e dell'articolo 37-ter del Regolamento Emittenti, Abaco3 SpA ha reso noto di aver depositato presso la CONSOB il documento di offerta (il "Documento di Offerta"), destinato alla pubblicazione, relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, avente a oggetto le azioni ordinarie di Exprivia SpA.

In data **11 luglio 2023** l'Assemblea della Società ha deliberato un aumento a pagamento del capitale sociale da Euro 50.000,00 ad Euro 60.000,00 mediante emissione di numero diecimila 10.000,00 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna con sovrapprezzo di euro 189,00 per ciascuna azione, da liberarsi mediante conferimento in natura. L'aumento di capitale, spettante in opzione ai sensi dell'articolo 2441 c.c. all'unico socio Abaco Innovazione SpA, è stato sottoscritto e liberato mediante conferimento in natura di n.1.248.358 azioni della società Exprivia SpA, pari al 2,4% del capitale sociale della medesima società, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna e del valore unitario di Euro 1,522.

In data **14 luglio 2023**, Abaco3 SpA ha comunicato, ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento Emittenti, l'avvenuta pubblicazione del Documento di Offerta – approvato da CONSOB con delibera del 12 luglio 2023, n. 22771 – relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Abaco3, ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF, avente a oggetto azioni ordinarie di Exprivia SpA.

In data **18 luglio 2023**, il Consiglio di Amministrazione di Exprivia SpA ha approvato all'unanimità il comunicato redatto ai sensi dell'articolo 103, comma 3, del TUF, e dell'articolo 39 del Regolamento Emittenti, relativo alla valutazione motivata del Consiglio di Amministrazione sull'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Abaco3 SpA, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e seguenti TUF (l'"Offerta"). Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto dell'Offerta e dei termini e condizioni della stessa descritti nel documento di offerta predisposto dall'Offerente, e pubblicato in data 14 luglio 2023. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre analizzato (i) il parere positivo rilasciato in data 14 luglio 2023 dagli Amministratori Indipendenti dell'Emittente ai sensi dell'articolo 39-bis del Regolamento Emittenti, nonché (ii) la fairness opinion rilasciata da KPMG Corporate Finance, divisione di KPMG Advisory SpA, in qualità di advisor indipendente degli Amministratori Indipendenti, ai sensi dell'articolo 39-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, di cui si è avvalso anche il Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione ha espresso le proprie valutazioni sull'Offerta e, in particolare, ha ritenuto congruo, da un punto di vista finanziario, il corrispettivo di Euro 1,60 per ogni azione ordinaria della Società che sarà portata in adesione all'Offerta.

In data **6 settembre 2023**, Abaco3 SpA ha comunicato, ai sensi dell'art. 43, comma 1 del Regolamento Emittenti, di aver incrementato il corrispettivo dell'Offerta da Euro 1,60 ad Euro 1,68 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

In data **18 settembre 2023**, a conclusione del periodo di adesione all'Offerta e sulla base dei risultati provvisori, Abaco3 SpA ha comunicato al mercato l'intenzione di rinunciare alla condizione soglia, come definita nel Documento di Offerta, avendo ricevuto in pari data anche il consenso da parte delle Banche Finanziatrici.

In data **29 settembre 2023**, a seguito della Riapertura dei Termini, l'Offerta si è conclusa. Sulla base dei risultati definitivi, tenuto conto delle azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini, alla data del 6 ottobre 2023 (Data di Pagamento) Abaco3 SpA detiene complessive n. 16.326.329 azioni di Exprivia SpA, rappresentative del 31,467% del capitale sociale. Complessivamente Abaco Innovazione SpA e Abaco3 S.p.a. detengono n. 39.223.088 azioni, rappresentative del 75,60% del capitale sociale di Exprivia (85,59% tenuto conto delle n. 5.183.058 azioni proprie detenute alla data).

Per ulteriori dettagli si rimanda alla documentazione pubblicata e disponibile sul sito internet dell'Emittente, all'indirizzo: [www.exprivia.it](http://www.exprivia.it), Sezione "Corporate – Investor Relation – OPA Abaco".

## Eventi successivi al 31 dicembre 2023

In data **29 gennaio 2024**, Exprivia SpA ha conferito a Deloitte&Touche SpA, in qualità di esperto designato dal Tribunale di Bari, l'incarico per il rilascio delle attestazioni di legge ex artt. 2501-sexies e 2501-bis comma 4 c.c., per il processo di fusione per incorporazione di Exprivia in Abaco3 SpA, previsto nel documento di offerta pubblicato da Abaco3 SpA e finalizzato al delisting.

Si segnala, che in considerazione del rapporto di partecipazione tra Exprivia SpA e Abaco3 all'esito dell'Offerta, del fatto che Abaco3 SpA è interamente detenuta da Abaco Innovazione SpA, nonché della rilevanza della fusione, la stessa costituisce un'operazione tra parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi e per gli effetti del Regolamento Operazioni con Parti Correlate emanato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni ("Regolamento OPC e della procedura in materia di operazioni con parti correlate, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Exprivia ai sensi dell'art. 2391-bis del codice civile e del Regolamento OPC).

## Rapporti con le imprese Collegate e Partecipate

La società detiene una partecipazione del 31,467% in Exprivia SpA.

## Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi degli art. 2497 e seguenti del Codice Civile, disciplinanti la trasparenza nell'esercizio di attività di direzione e coordinamento di società, si dà atto che tale attività viene svolta dalla società controllante Abaco Innovazione SpA con sede in Molfetta (BA) Viale Adriano Olivetti 11, Codice Fiscale e P. I.V.A. 05434040720.

Nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento:

- la società Abaco Innovazione SpA (di seguito anche la "Controllante") non ha in alcun modo arrecato pregiudizio agli interessi ed al patrimonio della Società;
- è stata assicurata una completa trasparenza dei rapporti infragruppo, tale da consentire a tutti coloro che ne abbiano interesse, di verificare l'osservanza del principio precedente;
- le operazioni effettuate con la società Abaco Innovazione SpA sono state effettuate a condizioni di mercato, cioè a condizioni che si sarebbero applicate fra parti indipendenti.
- sarebbero applicate fra parti indipendenti.

I dati essenziali della controllante Abaco Innovazione SpA, esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile, sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ultimo bilancio attualmente disponibile. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Abaco Innovazione SpA al 31 dicembre 2022, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

**Situazione patrimoniale e finanziaria di Abaco Innovazione SpA al 31 dicembre 2022**

Abaco3 SpA

Bilancio al 31 dicembre 2023

Importi in Euro		
	31/12/2022	31/12/2021
Partecipazioni	29.856.647	29.856.647
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>29.856.647</b>	<b>29.856.647</b>
Altre Attività correnti	4.585	23.450
Altre Attività Finanziarie correnti	60.000	0
Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti	473.398	14.808
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>537.983</b>	<b>38.258</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>30.394.630</b>	<b>29.894.905</b>
Capitale Sociale	924.801	941.951
Riserva Legale	200.188	200.188
Altre Riserve	25.389.461	25.979.375
Utile/(Perdita) dell'esercizio	1.387.209	214.437
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>27.901.659</b>	<b>27.335.950</b>
Altre Passività finanziarie non correnti	650.000	466.511
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>650.000</b>	<b>466.511</b>
Debiti v/banche correnti	44.540	285.441
Debiti commerciali	280.800	255.406
Altre Passività Finanziarie	466.511	467.845
Altre Passività Correnti	1.051.120	1.083.751
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.842.971</b>	<b>2.092.443</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>30.394.630</b>	<b>29.894.905</b>



<b>Importi in Euro</b>		
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Ricavi	435.197	400.469
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>435.197</b>	<b>400.469</b>
Costi per il personale	47.061	47.061
Costi per servizi	33.281	29.415
Oneri diversi di gestione	22.708	30.344
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>103.050</b>	<b>106.820</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>332.147</b>	<b>293.649</b>
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>332.147</b>	<b>293.649</b>
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	1.139.266	(32.048)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.471.413</b>	<b>261.602</b>
IRES	64.147	29.165
IRAP	20.057	17.576
Imposte anni precedenti	0	424
Imposte sul reddito	84.204	47.165
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.387.209</b>	<b>214.437</b>

**PROSPETTI DI BILANCIO**

## Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2023

Importi in Euro		
	Note	31/12/2023
Partecipazioni	1	27.230.992
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		<b>27.230.992</b>
Altre Attività correnti	2	376.933
Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti	3	41.808
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		<b>418.742</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>27.649.734</b>
Capitale Sociale	4	60.000
Riserva da Sovraprezzo		1.890.000
Utile/(Perdita) dell'esercizio	14	(1.100.117)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		<b>849.883</b>
Debiti v/banche non correnti	5	20.031.187
Altre Passività finanziarie non correnti	6	1
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		<b>20.031.188</b>
Debiti v/banche correnti	7	6.756.147
Debiti commerciali	8	9.890
Altre Passività Correnti	9	2.625
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		<b>6.768.662</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>		<b>27.649.734</b>

## Conto Economico al 31 dicembre 2023

Importi in Euro		
	Note	31/12/2023
<b>TOTALE RICAVI</b>		
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	10	20
Costi per servizi	11	599.363
Oneri diversi di gestione	12	5.160
<b>TOTALE COSTI</b>		<b>604.544</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>		<b>(604.544)</b>
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti		
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>		<b>(604.544)</b>
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	13	(728.017)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>		<b>(1.332.561)</b>
Imposte sul reddito	14	(232.444)
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>15</b>	<b>(1.100.117)</b>

## Conto Economico Complessivo al 31 dicembre 2023

Importi in Euro		
Descrizione	Note	31/12/2023
Utile (perdita) dell'esercizio	15	(1.100.117)
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio		0
Totale altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio		0
<b>UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO</b>		<b>(1.100.117)</b>

## Prospetto delle variazioni di Patrimonio netto al 31 dicembre 2023

Importi in Euro	Capitale Sociale	Altre riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio Netto
Atto di costituzione	50.000			50.000
Aumento e pagamento del capitale sociale	10.000	1.890.000		1.900.000
<b>Componenti del risultato complessivo</b>				
Utile (perdita) dell'esercizio			(1.100.117)	(1.100.117)
<b>Totale Utile (Perdita) Complessivo dell'esercizio</b>				<b>(1.100.117)</b>
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>60.000</b>	<b>1.890.000</b>	<b>(1.100.117)</b>	<b>849.883</b>

## Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2023

Importi in Euro

	NOTE	31.12.2023
<b>Rendiconto Finanziario</b>	<b>16</b>	
<b>Operazioni di gestione reddituale:</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	<b>15</b>	(1.100.117)
<b>Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale</b>	<b>a</b>	<b>(1.100.117)</b>
<b>Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:</b>		
Variatione crediti verso società controllanti/collegate/controlate		(232.444)
Variatione crediti verso altri e crediti tributari		(144.489)
Variatione debiti verso fornitori		9.890
Variatione debiti tributari e previdenziali		2.625
<b>Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante</b>	<b>b</b>	<b>(364.417)</b>
<b>Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa</b>	<b>a+b</b>	<b>(1.464.535)</b>
<b>Attività di investimento:</b>		
Variatione delle attività non correnti		(25.330.992)
<b>Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento</b>	<b>c</b>	<b>(25.330.992)</b>
<b>Attività e passività finanziarie:</b>		
Accensioni di nuovi finanziamenti		27.295.239
Variatione netta di altri debiti finanziari		(507.904)
Variatione patrimonio netto		0
<b>Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento</b>	<b>d</b>	<b>26.787.335</b>
<b>Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>a+b+c+d</b>	<b>(8.192)</b>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla data di costituzione		50.000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio		41.808
<b>Incrementi (decrementi) di liquidità</b>		<b>(8.192)</b>

## **NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**

### **DICHIARAZIONE DI CONFORMITA' AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS**

Il presente bilancio d'esercizio costituisce il primo bilancio predisposto volontariamente secondo gli International Financial Reporting Standards nel rispetto della facoltà prevista dall'art. 2 bis del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 ed è stato redatto secondo quanto previsto dall'art.4 del richiamato Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) in vigore al 31 dicembre 2023, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC") precedentemente denominato Standing Interpretations Committee ("SIC"), nonché in conformità ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.

Gli schemi di bilancio adottati sono i seguenti:

- per la Situazione patrimoniale-finanziaria sono esposte separatamente le attività correnti, non correnti, le passività correnti e non correnti. Le attività correnti sono quelle destinate ad essere realizzate, cedute o consumate nel normale ciclo operativo della Società; le passività correnti sono quelle per le quali è prevista l'estinzione nel normale ciclo operativo della Società o nei dodici mesi successivi alla chiusura dell'esercizio;
- per il Conto economico, le voci di costo e ricavo sono esposte in base alla natura degli stessi;
- per il prospetto di Conto economico complessivo, è stato predisposto un prospetto distinto;
- per il Rendiconto finanziario, è utilizzato il metodo indiretto.

Gli schemi sono redatti in conformità agli IAS 1 e 7.

Il bilancio è stato predisposto in conformità al criterio generale di presentazione attendibile e veritiera della situazione patrimoniale-finanziaria, del risultato economico e dei flussi finanziari della Società, osservando i principi di continuità aziendale, competenza economica, coerenza di presentazione e comparabilità, rilevanza e aggregazione, divieto di compensazione delle informazioni.

#### **Criteri di redazione e presentazione**

I criteri di valutazione e misurazione si basano sui principi IFRS in vigore al 31 dicembre 2023 ed omologati dall'Unione Europea.

#### **STIME CONTABILI UTILIZZATE NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO**

La redazione del bilancio in conformità ai principi contabili applicabili ha richiesto l'utilizzo di stime e di assunzioni basate sull'esperienza storica e su altri fattori che si ritiene essere ragionevoli in relazione alle circostanze presenti e alle conoscenze disponibili alla data di riferimento del bilancio. I risultati effettivi possono differire da tali stime. Le stime e le relative assunzioni sono riviste su basi continuative. Gli effetti delle revisioni di stime sono riconosciuti a conto economico nel periodo in cui tali stime sono riviste.

#### **CAUSE DI INCERTEZZA E ALTRI FATTORI CHE POSSONO INFLUIRE SUI RISULTATI ATTESI**

**Conflitto tra Russia e Ucraina ed eventuali impatti sulla continuità aziendale**

In conformità a quanto previsto dal “Public statement sulle implicazioni dell’invasione russa in Ucraina per le relazioni finanziarie semestrali”, pubblicato dall’ESMA il 13 maggio 2022 e richiamato nel “Public statement sulle priorità comuni di vigilanza in Europa per le relazioni annuali del 2022”, pubblicato dall’ESMA il 28 ottobre 2022, la Società ha tenuto conto delle implicazioni del conflitto nel formulare giudizi relativi alla continuità aziendale e all’eventuale presenza di indicatori che facciano supporre l’esistenza di perdite di valore della partecipazione in portafoglio e, sotto il profilo finanziario, la riduzione e/o il venir meno di flussi di dividendi dalla società partecipata Exprivia e dalle altre società da essa controllate, tenuto conto però che si ritiene che il settore in cui opera il Gruppo Exprivia non sia direttamente esposto a tali rischi. Nello specifico, il Gruppo Exprivia non ha in essere rapporti di natura commerciale o finanziaria con i due paesi belligeranti, non è direttamente impattata dal conflitto e non registra perdite o situazioni di criticità derivanti direttamente dallo stesso.

La Società, pur non potendo rimanere esente da effetti indiretti derivanti dal conflitto, non è esposta ad effetti diretti che possano avere impatti sulla continuità aziendale e sulle stime e i giudizi significativi utilizzati nella redazione del bilancio.

### **Contesto macroeconomico ed eventuali impatti sulla continuità aziendale**

In conformità a quanto previsto dal “Public statement sulle priorità comuni di vigilanza in Europa per le relazioni annuali del 2022”, pubblicato dall’ESMA il 28 ottobre 2022, la Società ha tenuto conto delle implicazioni dell’attuale contesto macroeconomico, compresi gli effetti dell’aumento dei tassi di interesse, dell’inflazione e della pandemia di COVID-19, nel formulare giudizi relativi alla continuità aziendale e nelle stime e giudizi significativi utilizzati nella redazione del bilancio.

In relazione all’aumento dei tassi di interesse, si veda quanto riportato in relazione ai rischi finanziari nell’apposita sezione della Relazione sulla Gestione. Circa l’inflazione, si veda quanto riportato nel paragrafo “Rischio connesso al contesto macroeconomico”.

### **Cambiamenti climatici ed eventuali impatti su giudizi significativi e incertezza nelle stime**

Il cambiamento climatico globale sta provocando, e si prevede che continuerà a provocare, disastri naturali e fenomeni meteorologici estremi con maggiore frequenza o intensità. Questi eventi estremi stanno determinando cambiamenti nelle dinamiche di mercato, nelle aspettative degli stakeholder, nelle politiche e nelle normative locali, nazionali e internazionali sul cambiamento climatico.

Gli effetti delle questioni legate al clima non sono materiali per la Società .

### **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE RILEVANTI**

I principi contabili adottati per la redazione del presente bilancio d’esercizio sono quelli in vigore alla data del 31 dicembre 2023.

Con “IFRS” si intendono gli International Accounting Standards (IAS) tuttora in vigore, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall’International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”) precedentemente denominato Standing Interpretations Committee (“SIC”), nonché in conformità ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese controllate e in imprese collegate sono valutate al costo di acquisto al netto di eventuali perdite di valore. Qualora vengano meno le motivazioni delle svalutazioni appostate, le partecipazioni sono rivalutate nel limite della svalutazione stessa. Le partecipazioni in altre imprese sono valutate al FVOCI.

I diritti ad acquisire parte degli interessi di terzi o del diritto di terzi a vendere quote di minoranza vengono presi in considerazione nel determinare se si è o meno in presenza di un controllo sulla partecipazione. Inoltre se si è in presenza di un controllo le quote relative alle call su minorities vengono considerate passività finanziarie come segnalato dallo IAS 32.



### **Perdita di valore di Partecipazioni**

Una perdita di valore si origina ogni-qualvolta il valore contabile di un'attività sia superiore al suo stimato valore recuperabile. Ad ogni data di bilancio viene verificata l'eventuale presenza di indicatori che facciano supporre l'esistenza di perdite di valore. In presenza di tali indicatori, si procede alla stima del valore recuperabile dell'attività (impairment test) e alla contabilizzazione dell'eventuale svalutazione. Per le attività non ancora disponibili per l'uso e per l'avviamento, l'impairment test viene condotto con cadenza almeno annuale indipendentemente dalla presenza di tali indicatori.

Il valore recuperabile di un'attività è il maggior valore tra il suo fair value, al netto dei costi di vendita, e il suo valore d'uso. Il valore recuperabile è calcolato con riferimento a una singola attività, a meno che la stessa non sia in grado di generare flussi finanziari in entrata derivanti dall'uso continuativo ampiamente indipendente dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività; nel qual caso il test è svolto a livello della più piccola unità generatrice di flussi indipendenti che comprende l'attività in oggetto (Cash Generating Unit).

Quando una svalutazione non ha più ragione di essere mantenuta, il valore contabile dell'attività (o della unità generatrice di flussi finanziari), ad eccezione dell'avviamento, è incrementato al nuovo valore derivante dalla stima del suo valore recuperabile, ma non oltre il valore netto di carico che l'attività avrebbe avuto se non fosse stata effettuata la svalutazione per perdita di valore. Il ripristino del valore è imputato a conto economico immediatamente, a meno che l'attività sia valutata a valore rivalutato, nel cui caso il ripristino di valore è imputato alla riserva di rivalutazione.

### **Passività finanziarie**

Le passività finanziarie includono i debiti finanziari, i debiti commerciali e altri debiti.

I debiti verso banche e altri finanziatori sono inizialmente iscritti al fair value al netto dei costi di transazione direttamente attribuibili e successivamente sono valutati al costo ammortizzato, applicando il criterio del tasso effettivo di interesse. Se vi è un cambiamento dei flussi di cassa attesi il valore delle passività è ricalcolato per riflettere tale cambiamento sulla base del valore attuale dei nuovi flussi di cassa attesi e del tasso interno di rendimento inizialmente determinato.

I debiti commerciali sono obbligazioni a pagare a fronte di beni o servizi acquisiti da fornitori nell'ambito dell'attività ordinaria di impresa. I debiti verso fornitori sono classificati come passività correnti se il pagamento avverrà entro un anno dalla data di bilancio. In caso contrario, tali debiti sono classificati come passività non correnti. I debiti commerciali e gli altri debiti sono rilevati inizialmente al fair value e successivamente valutati in base al metodo del costo ammortizzato.

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando l'obbligo sottostante è estinto, annullato o adempiuto.

### **Compensazione di attività e passività finanziarie**

Le attività e passività finanziarie sono compensate nello stato patrimoniale quando si ha il diritto legale alla compensazione, correntemente esercitabile, e si ha l'intenzione di regolare il rapporto su base netta (ovvero di realizzare l'attività e contemporaneamente estinguere la passività).

### **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono rappresentati da investimenti a breve termine (generalmente non superiori a 3 mesi) molto liquidi, facilmente convertibili in quantità note di denaro e soggetti ad un rischio non rilevante di cambiamenti di valore; sono rilevate al fair value.

Ai fini del rendiconto finanziario, le disponibilità liquide sono costituite da cassa, depositi a vista presso le banche, altre attività finanziarie a breve, ad alta liquidità, con scadenza originaria non superiore a 3 mesi. Gli scoperti di conto corrente sono inclusi nei debiti finanziari del passivo corrente.

### **Attività e passività potenziali**

Le attività e passività potenziali di natura non probabile, ma possibile, o remote non sono rilevate in bilancio; è fornita tuttavia adeguata informativa al riguardo per le attività e passività potenziali possibili.

Laddove invece è previsto che l'esborso finanziario relativo all'obbligazione avvenga oltre i normali termini di pagamento e l'effetto dell'attualizzazione è rilevante, l'importo dell'accantonamento è rappresentato dal valore attuale dei pagamenti futuri attesi per l'estinzione dell'obbligazione.

### **Costi**

I costi sono riconosciuti quando sono relativi a beni e servizi venduti o consumati nell'esercizio o per ripartizione sistematica ovvero quando non si possa identificare l'utilità futura degli stessi.

### **Proventi/oneri finanziari**

Gli interessi attivi/passivi sono rilevati come proventi/oneri finanziari a seguito del loro accertamento in base a criteri di competenza.

### **Dividendi**

I dividendi sono rilevati quando sorge il diritto degli azionisti, in conformità alla normativa localmente vigente, a riceverne il pagamento.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base del presumibile onere da assolvere in applicazione della normativa fiscale vigente.

La Società valuta periodicamente le scelte fatte in sede di determinazione delle imposte con riferimento a situazioni in cui la legislazione fiscale in vigore si presta a interpretazioni e, nel caso lo ritenga appropriato, adegua la propria esposizione verso l'autorità fiscale sulla base delle imposte che si aspetta di pagare.

Vengono inoltre rilevate le imposte differite e anticipate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, riporto a nuovo di perdite fiscali o crediti di imposta non utilizzati, sempre che sia probabile che il recupero (estinzione) riduca (aumenti) i pagamenti futuri di imposte rispetto a quelli che si sarebbero verificati se tale recupero (estinzione) non avesse avuto effetti fiscali. Gli effetti fiscali di operazioni o altri fatti sono rilevati, a conto economico o direttamente a patrimonio netto, con le medesime modalità delle operazioni o fatti che danno origine alla imposizione fiscale.

Il valore da riportare in bilancio delle imposte differite attive viene riesaminato a ciascuna data di chiusura del bilancio e ridotto nella misura in cui non risulti più probabile che sufficienti utili fiscali saranno disponibili in futuro in modo da permettere a tutto o parte del correlato credito di essere utilizzato. Le imposte differite attive non riconosciute sono riesaminate con periodicità annuale alla data di chiusura del bilancio e vengono rilevate nella misura in cui è diventato probabile che l'utile fiscale sia sufficiente a consentire che tali imposte differite attive possano essere recuperate. Le imposte differite attive e passive sono misurate in base alle aliquote fiscali che ci si attende vengano applicate all'esercizio in cui tali attività si realizzano o tali passività si estinguono, considerando le aliquote in vigore e quelle già sostanzialmente emanate alla data di bilancio. Le imposte differite attive e passive vengono compensate, qualora esista un diritto legale a compensare le attività per imposte correnti con le passività per imposte correnti e le imposte differite facciano riferimento alla stessa entità fiscale ed alla stessa autorità fiscale.

### **Valute**

Il bilancio della Società è presentato in Euro, valuta funzionale della Società.

### **INFORMATIVA DI SETTORE**

La Società ha identificato, sulla base della struttura organizzativa interna, un unico settore operativo che corrisponde all'entità legale.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Provvediamo ad illustrare dettagliatamente tutte le voci dell'attivo e del passivo che compongono lo Stato Patrimoniale, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Tutte le cifre riportate di seguito nelle tabelle sono espresse in unità Euro.

### ATTIVITA' NON CORRENTI

#### *Nota 1 - Partecipazioni*

Il saldo della voce "*partecipazioni*" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 27.230.992 e si riferisce alla partecipazione nella società collegata Exprivia SpA. Le azioni detenute ammontano a n. 16.326.329, pari al 31,467% del capitale sociale di Exprivia SpA, e sono state acquisite per effetto di:

- aumento di capitale sottoscritto dal socio unico Abaco Innovazione SpA e liberato mediante conferimento in natura di n.1.248.358 azioni della società Exprivia SpA, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna e del valore unitario di Euro 1,522. Si evidenzia che, essendo il valore di conferimento delle azioni pari o inferiore al prezzo medio ponderato al quale le stesse azioni sono state negoziate sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana nei sei mesi precedenti il conferimento, lo stesso non è stato oggetto della perizia di stima di cui all'articolo 2343 c.c.;
- Offerta Pubblica di Acquisto, al cui esito definitivo risultano portate in adesione all'Offerta complessivamente n. 15.077.971 azioni, per un corrispettivo pari a Euro 1,68 per azione. Per maggiori informazioni relative all'Offerta si rinvia al paragrafo "Eventi significativi del 2023".

A garanzia del rimborso del Contratto di Finanziamento, la Società ha concesso a favore delle Banche Finanziatrici un pegno sulla totalità delle azioni di Exprivia SpA, detenute tempo per tempo.

Tenuto conto dei risultati positivi consuntivati nell'esercizio 2023 e del valore della capitalizzazione di Borsa di Exprivia SpA, non sono stati identificati impairment indicators al 31 dicembre 2023.

### ATTIVITA' CORRENTI

#### *Nota 2 – Altre attività correnti*

Il saldo della voce "*altre attività correnti*" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 376.933.

#### *Altri crediti correnti verso imprese controllanti*

Il saldo della voce "*altri crediti correnti verso imprese controllanti*" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 232.444 ed è relativo al credito verso la controllante Abaco Innovazione SpA per effetto dell'adesione al Consolidato Fiscale Nazionale.

Si segnala che la controllante Abaco Innovazione SpA funge da società consolidante e determina un unico risultato imponibile per le società aderenti al Consolidato Fiscale Nazionale, ai sensi dell'art. 117 del T.U.I.R. Abaco3, in quanto aderente al Consolidato Fiscale, apporta ad Abaco Innovazione SpA il reddito imponibile o la perdita fiscale; Abaco Innovazione SpA rileva un credito/debito nei confronti delle società controllate, pari all'IRES di competenza e alle perdite fiscali utilizzate nel Consolidato Fiscale.

#### *Crediti tributari*

Il saldo della voce "*crediti tributari*" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 144.489 ed è relativo al credito iva.

**Nota 3 – Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

Il saldo della voce "**disponibilità liquide e mezzi equivalenti**" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 41.808 e si riferisce al saldo del conto corrente, le cui somme risultano depositate presso primario istituto di credito.

A garanzia del rimborso del Contratto di Finanziamento, la Società ha concesso a favore delle Banche Finanziatrici un pegno sui conti correnti accessi dalla stessa Società.

**PARIMONIO NETTO****Nota 4 – Capitale sociale**

Il "**capitale sociale**" interamente versato ammonta al 31 dicembre 2023 a Euro 60.000 ed è rappresentato da 60.000 azioni ordinarie al valore nominale di 1 Euro.

**Nota 4 – Riserva da sovrapprezzo**

La "**riserva da sovrapprezzo**", pari a Euro 1.890.000, si è formata per effetto dell'aumento di capitale sociale, deliberato a luglio 2023, da Euro 50.000,00 ad Euro 60.000,00, mediante emissione di numero 10.000,00 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna con sovrapprezzo di euro 189,00 per ciascuna azione.

**PASSIVITA' NON CORRENTI****Nota 5 – Debiti verso banche non correnti**

Il saldo della voce "**debiti verso banche non correnti**" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 20.031.187. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio della voce, con evidenza della quota non corrente e corrente del debito.

Istituto finanziario	Tipologia	Importo contrattuale	Importo erogato al 31.12.2023	Data contratto	Data scadenza	Rata di rimborso	Tasso applicato	Residuo capitale al 31.12.2023	Da rimborsare entro 12 mesi	Da rimborsare oltre 12 mesi
Pool – Capofila BANCO BPM S.p.A. Tranche amortising a medio-lungo termine ("TLA")	Finanziamento	19.000.000	19.000.000	11/07/2023	11/07/2029	semestrale	Euribor 6 mesi + 4,25%	19.000.000	1.900.000	17.100.000
Pool – Capofila BANCO BPM S.p.A. Tranche bridge-to-cash ("BTC")	Finanziamento	2.000.000	2.000.000	11/07/2023	11/07/2024	unica rata	Euribor 6 mesi + 2,5%	2.000.000	2.000.000	
Pool – Capofila BANCO BPM S.p.A. Tranche bullet a medio-lungo termine ("TLB")	Finanziamento	19.000.000	8.295.239	11/07/2023	11/07/2030	unica rata	Euribor 6 mesi + 4,75%	8.295.239	2.487.478	3.827.760
<b>Sub-Totale</b>		<b>40.000.000</b>	<b>27.295.239</b>					<b>27.295.239</b>	<b>6.367.478</b>	<b>20.927.760</b>
Riserva (riserva per rischi)									823.616	
Risconti altri crediti accessori									(234.917)	(896.573)
<b>Totale</b>									<b>8.766.147</b>	<b>20.031.187</b>

Nel seguito si forniscono informazioni di maggiore dettaglio

**Contratto di Finanziamento Pool Banco BPM SpA**

Come già rappresentato nella presente relazione, al fine di far fronte alle spese ed ai costi connessi all'Offerta, Abaco Innovazione e Abaco3 hanno sottoscritto – in data 11 luglio 2023 – con Banco BPM SpA e Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.c.p.A., un contratto di finanziamento bancario a medio-lungo termine suddiviso in:

- (i) una linea di credito per firma sino a massimi Euro 38.000.000,00 (la "Linea per Firma"), a supporto dell'emissione della garanzia di esatto adempimento; e
- (ii) una linea di credito per cassa (la "Linea per Cassa" e, insieme alla Linea per Firma, le "Linee di Finanziamento"), comprendente:

- (a) una tranche bridge-to-cash sino a massimi Euro 2.000.000,00 ("BtC");
- (b) una tranche amortising a medio-lungo termine sino a massimi Euro 19.000.000,00 (Term Loan A o "TLA"); e
- (c) una tranche bullet a medio-lungo termine sino a massimi Euro 19.000.000,00 (Term Loan B o "TLB").

Ai sensi del Contratto di Finanziamento, gli importi erogati a valere sulla Linea per Cassa dovranno essere rimborsati come segue:

- (i) con riferimento alla BtC, in unica soluzione alla prima tra le seguenti date: (x) il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo alla Data di Efficacia della Fusione; e (y) la data che cade 12 (dodici) mesi dopo la Data di Sottoscrizione del Contratto di Finanziamento;
- (ii) con riferimento alla TLA, sulla base di un piano di ammortamento in rate semestrali a decorrere dal 31 dicembre 2024 e con scadenza finale alla data che corrisponde al 6° (sesto) anniversario della data di sottoscrizione del Contratto di Finanziamento (i.e., l'11 luglio 2029); e
- (iii) con riferimento alla TLB, in un'unica soluzione alla data che corrisponde al 7° (settimo) anniversario della Data di Sottoscrizione del Contratto di Finanziamento (i.e., l'11 luglio 2030).

A garanzia del rimborso del finanziamento è prevista la concessione, a favore delle Banche Finanziatrici, di: (i) un pegno sulla totalità delle azioni detenute tempo per tempo da Abaco Innovazione; (ii) un pegno sulla totalità delle azioni che saranno detenute tempo per tempo da Abaco3; (iii) un pegno sulle n. 60.000 azioni di Abaco3 detenute da Abaco Innovazione, rappresentative del 100% del relativo capitale sociale; (iv) a seguito del perfezionamento della Fusione ovvero della fusione inversa (a seconda dei casi), un pegno sulla totalità delle azioni della società risultante dalla Fusione; (v) un pegno sui conti correnti accesi da Abaco3; e (vi) una garanzia personale a prima richiesta da parte di Abaco Innovazione.

I principali termini e condizioni del Contratto di Finanziamento sono riportati nella tabella che segue:

Tasso di interesse	<p>La somma di (i) Margine (calcolato come segue); e (ii) EURIBOR 6M con zero floor.</p> <p>A decorrere dalla data di sottoscrizione del Contratto di Finanziamento, il "Margine" sarà pari a:</p> <p>(i) con riferimento alla BtC: 2,50% su base annua;</p> <p>(ii) con riferimento alla TLA: 4,25% su base annua; e</p> <p>(iii) con riferimento alla TLB: 4,75% su base annua,</p> <p>fermo restando che:</p> <p>(a) a decorrere dal primo giorno (incluso) del primo periodo di interessi immediatamente successivo alla Data di Efficacia della Fusione e sino al primo giorno del periodo di interessi (escluso) che inizia successivamente alla consegna del compliance certificate (i.e., il certificato attestante il livello dei covenant finanziari) relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre immediatamente successivo alla Data di Efficacia della Fusione (il "Periodo di Interessi Rilevante"), il Margine della TLA e della TLB sopra indicato, subirà una variazione in diminuzione pari a 0,50% su base annuale (il "Margine Adjusted");</p> <p>(b) a decorrere dal primo giorno (incluso) del Periodo di Interessi Rilevante, il Margine Adjusted applicabile, rispettivamente alla TLA e alla TLB sarà modificato annualmente sulla base del livello di leverage ratio (espresso dal rapporto PFN / EBITDA a livello di Gruppo) come segue, con decorrenza dal primo giorno del periodo di interessi in corso alla data di consegna del relativo compliance certificate:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">leverage ratio</th> <th style="text-align: center;">Margine applicabile TLA (basis points)</th> <th style="text-align: center;">Margine applicabile TLB (basis points)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;"><math>X &gt; 2,5</math></td> <td style="text-align: center;">400</td> <td style="text-align: center;">450</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;"><math>2,5 \geq X &gt; 2,0</math></td> <td style="text-align: center;">375</td> <td style="text-align: center;">425</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;"><math>2,0 \geq X &gt; 1,5</math></td> <td style="text-align: center;">350</td> <td style="text-align: center;">400</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;"><math>1,5 \geq X &gt; 1,0</math></td> <td style="text-align: center;">325</td> <td style="text-align: center;">375</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;"><math>X \leq 1,0</math></td> <td style="text-align: center;">300</td> <td style="text-align: center;">350</td> </tr> </tbody> </table> <p>Resta inteso che laddove si verifichi un evento di default ai sensi del Contratto di Finanziamento (e sino all'eventuale sanatoria), il Margine applicabile al periodo di interessi in corso così come ai successivi periodi di interessi sarà incrementato fino al valore massimo indicato nella tabella sopra riportata.</p>	leverage ratio	Margine applicabile TLA (basis points)	Margine applicabile TLB (basis points)	$X > 2,5$	400	450	$2,5 \geq X > 2,0$	375	425	$2,0 \geq X > 1,5$	350	400	$1,5 \geq X > 1,0$	325	375	$X \leq 1,0$	300	350
leverage ratio	Margine applicabile TLA (basis points)	Margine applicabile TLB (basis points)																	
$X > 2,5$	400	450																	
$2,5 \geq X > 2,0$	375	425																	
$2,0 \geq X > 1,5$	350	400																	
$1,5 \geq X > 1,0$	325	375																	
$X \leq 1,0$	300	350																	
Periodi di Interessi	<p>Durata semestrale, eccezion fatta per:</p> <p>(i) il primo periodo di interessi, che terminerà alla prima tra: (a) il 10° (decimo) giorno lavorativo successivo alla Data di Efficacia della Fusione; e (b) la data che cade 12 (dodici) mesi dopo la Data di Sottoscrizione del Contratto di Finanziamento;</p> <p>(ii) il periodo di interessi immediatamente successivo al primo periodo di interessi, che terminerà alla data che cade al primo tra il 30 giugno o il 31 dicembre immediatamente successivo alla chiusura del primo periodo di interessi; e</p> <p>(iii) l'ultimo periodo di interessi, che per ciascuna linea coinciderà in ogni caso con la relativa data di scadenza finale.</p>																		
Covenant finanziari	<p>Il Contratto di Finanziamento prevede quale unico covenant finanziario, in relazione alla Linea per Cassa, il rapporto tra posizione finanziaria netta ed EBITDA, calcolato sino alla data di efficacia della fusione su base pro forma consolidata. È previsto un meccanismo di "equity cure" ai sensi del quale, in caso di violazione del predetto covenant, Abaco3 avrà facoltà – per un massimo di 3 volte nel corso della vita del finanziamento – di utilizzare i proventi netti in denaro effettivamente percepiti da un apporto di a titolo di equity al fine di porre rimedio alla suddetta violazione, deducendo tali proventi netti dall'ammontare complessivo della PFN.</p>																		

I covenant finanziari, riferiti alla data del 31 dicembre 2023, sono stati rispettati.

Si segnala, infine, che il Contratto di Finanziamento contempla, tra gli impegni assunti da Abaco3, il completamento della Fusione entro la data che cade 12 (dodici) mesi dopo la data di sottoscrizione del Contratto di Finanziamento (i.e., l'11 luglio 2023). Pertanto, ove la Fusione venisse realizzata, la società risultante dalla Fusione risponderà delle obbligazioni derivanti dal Contratto di Finanziamento.

## Indebitamento finanziario netto

Importi in Euro		31.12.2023
A.	Cassa	0
B.	Altre disponibilità liquide	41.808
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione	0
C 2.	Azioni proprie	
D.	<b>Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>41.808</b>
E.	<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>0</b>
F.	Debiti bancari correnti	(6.756.147)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0
H.	Altri debiti finanziari correnti	0
I.	<b>Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(6.756.147)</b>
J.	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(6.714.339)</b>
K.	Debiti bancari non correnti	(20.031.187)
L.	Obbligazioni emesse	0
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(1)
N.	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(20.031.188)</b>
O.	<b>Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(26.745.527)</b>

### Nota 6 – Altre passività finanziarie non correnti

Il saldo della voce "altre passività finanziarie non correnti" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 1 e si riferisce al debito nei confronti della controllante Abaco Innovazione SpA.

## PASSIVITA' CORRENTI

### Nota 7– Debiti verso banche correnti

Il saldo della voce "debiti verso banche correnti" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 6.756.147. Per i dettagli si rinvia alla nota 5.

### Nota 8– Debiti commerciali

Il saldo della voce "debiti commerciali" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 9.890 ed è relativo a debiti per fatture da ricevere nei confronti della società di revisione BDO Italia SpA, per Euro 5.643, e nei confronti del Collegio sindacale, per Euro 4.247.

### Nota 9– Altre passività correnti

Il saldo della voce "altre passività correnti" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 2.625.

### Debiti tributari



Il saldo della voce "**debiti tributari**" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 2.625 ed è relativo al debito IRPEF per ritenute d'acconto.

## Informazioni sul Conto Economico

Provvediamo, qui di seguito, una illustrazione delle voci dei costi relativi al Conto Economico, secondo lo schema previsto dai principi contabili internazionali.

Tutte le cifre riportate di seguito nelle tabelle sono espresse in Euro.

### COSTI

#### **Nota 10– Costi per materiale di consumo e prodotti finiti**

Il saldo della voce "**costi per materiale di consumo e prodotti finiti**" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 20 ed è relativo a costi per materiale di cancelleria.

#### **Nota 11– Costi per servizi**

Il saldo della voce "**costi per servizi**" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 599.363 ed è relativo principalmente a costi sostenuti in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto, in particolare per consulenze di intermediazione bancaria e finanziaria (Euro 382.115), per consulenze amministrative e fiscali (Euro 89.244), per consulenze legali e notarili (Euro 123.603), per compensi del Collegio Sindacale (Euro 4.247), per commissioni bancarie (Euro 54).

#### **Nota 12– Oneri diversi di gestione**

Il saldo della voce "**oneri diversi di gestione**" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 5.160 ed è relativo principalmente a costi per bolli (Euro 3.990), per imposte e tasse varie (Euro 930).

#### **Nota 13– Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni**

Il saldo della voce "**proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni**" al 31 dicembre 2023 ammonta a oneri per Euro 728.017. La voce accoglie gli interessi passivi maturati al 31 dicembre 2023 sul Contratto di Finanziamento descritto alla nota 5 (Euro 623.616) e la quota di competenza (Euro 104.399) degli oneri accessori al finanziamento.

#### **Nota 14– Imposte sul reddito**

Il saldo della voce "**imposte sul reddito**" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro - 232.444 ed è relativo alla perdita fiscale apportata ad Abaco Innovazione SpA in virtù dell'adesione al Consolidato Fiscale Nazionale. Si segnala, infatti, che la controllante Abaco Innovazione SpA funge da società consolidante e determina un unico risultato imponibile per le società aderenti al Consolidato Fiscale Nazionale, ai sensi dell'art. 117 del T.U.I.R.

#### **Nota 15 – Utile o perdita dell'esercizio**

Il Conto Economico chiude con una perdita, dopo le imposte, di Euro 1.100.117 e trova riscontro nello Stato Patrimoniale.

### **Parti correlate**

Nel corso dell'esercizio 2023, Abaco3 non ha compiuto operazioni con parti correlate e in particolare con la controllante Abaco Innovazione SpA e la società partecipata Exprivia SpA.

**Proposte dall'Amministratore Unico**

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Conto economico Complessivo, Movimentazioni del Patrimonio Netto e Note esplicative, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato che riporta una perdita pari a Euro 1.100.116,69.

Vi proponiamo di coprire la perdita di esercizio di Euro 1.100.116,69 mediante utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni.

Molfetta, 11 marzo 2024

L'Amministratore Unico

Dott. Domenico Favuzzi



**ABACO3 S.P.A.**

Relazione della società di revisione  
indipendente ai sensi dell'art. 14 del  
D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023*

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della  
Abaco3 S.p.A.

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

---

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Abaco3 S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del D.Lgs n° 38/05.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. 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. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Altri aspetti

Il bilancio al 31 dicembre 2023 rappresenta il primo bilancio d'esercizio della Società e riepilogati i dati consuntivati dalla data della sua costituzione e sino al 31 dicembre 2023. La Società, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2, comma 1, lettera f) del D.Lgs. n° 38/05, ha predisposto il primo bilancio dell'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2023 in conformità agli International Financial Reporting Standards emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) adottati dall'Unione Europea e in vigore al 31 dicembre 2023.

La Società, così come richiesto dalla legge, ha inserito nelle note esplicative i dati essenziali dell'ultimo bilancio della Società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio della Abaco3 S.p.A. non si estende a tali dati.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tali aspetti.

#### 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, 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 ad 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 e dallo Statuto, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

---

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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

---

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

---

### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Abaco3 S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Abaco3 S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Abaco3 S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Abaco3 S.p.A. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 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, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 26 marzo 2024

BDO Italia S.p.A.



Vincenzo Capaccio  
Socio

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DELL'AZIONISTA DI ABACO3 SPA. AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS. 58/98 ED AI SENSI DELL'ART.2429 DEL CODICE CIVILE.**

Signori,

Con la presente relazione, il Collegio Sindacale riferisce sulle attività di vigilanza svolte e su quant'altro richiesto dal D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dall'art. 2429 c.c.. Tale premessa si rende necessaria, in virtù dello scopo alla base della costituzione della società ABACO3, ossia identificarla quale società veicolo per promuovere l'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria sulle azioni quotate di Exprivia S.p.A. al fine di conseguire il delisting. 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 dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di conseguenza, il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa e del sistema informativo contabile al fine di rappresentare correttamente i fatti contabili della gestione.

L'attività di revisione legale è stata affidata, ai sensi del D.lgs. 58/1998 e del D.lgs. 39/2010, alla società di revisione BDO ITALIA SpA (di seguito "BDO" o la "Società di Revisione").

Del complesso dei nostri interventi è stato dato atto nei verbali delle riunioni collegiali tenutesi nel corso dell'anno 2023 a decorrere dalla costituzione della società. L'attuale Collegio è stato nominato nell'assemblea costituente la società avvenuta in data 09/06/2023.. Si informa, che in virtù di autorizzazione normativa, la maggior parte delle riunioni sono avvenute in teleconferenza.

Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31/12/2023 presenta una **perdita di esercizio pari ad Euro 1.100.117 ed un patrimonio netto di euro 849.883**. Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge e dello statuto, nell'esecuzione dell'attività straordinaria specifica alla base della costituzione di ABACO3 SpA.

Essendo Abaco3 SpA società veicolo, di cui unico socio è Abaco Innovazione SpA holding mista e socio di riferimento della società quotata Exprivia SpA al mercato MTA di Borsa Italiana, si condivide che, la redazione del bilancio sia stato redatto secondo quanto previsto dell'art. 4 del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) in vigore al 31 dicembre 2015, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC") precedentemente denominato Standing Interpretations Committee ("SIC"), nonché in

conformità ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005 (Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 recante "Disposizioni in materia di schemi di bilancio", Delibera Consob n. 15520 del 27 luglio 2006 recante "Modifiche e integrazione al Regolamento Emittenti adottato con Delibera n. 11971/99", Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 recante "Informativa societaria richiesta ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. 58/98.

Inoltre il Collegio Sindacale ai sensi dell'art.19 del D.Lgvo 27/01/2010 n.39 ha vigilato sul processo di informativa finanziaria, sull'efficacia del controllo interno di revisione interna e di gestione del rischio, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, sull'indipendenza della società di revisione legale.

#### CONSIDERAZIONI SULLE OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO ECONOMICO, FINANZIARIO E PATRIMONIALE EFFETTUATE DALLA SOCIETÀ E SULLA LORO CONFORMITÀ ALLA LEGGE E ALL'ATTO COSTITUTIVO

Le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute da Abaco3 SpA nell'esercizio 2023 sono state periodicamente e compiutamente portate a conoscenza del Collegio Sindacale dall'Organo Amministrativo. Tali operazioni sono di seguito sinteticamente richiamate e sono più analiticamente descritte nella Relazione esplicativa al Bilancio predisposta dagli amministratori.

1. In data **31 maggio 2023**, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, Abaco Innovazione SpA, società controllante del Gruppo Exprivia, ha reso noto di aver assunto la decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF per il tramite di un veicolo societario di nuova costituzione nella forma di una società per azioni di diritto italiano il cui capitale sociale sarà interamente detenuto da Abaco Innovazione, finalizzata a: (i) acquisire la totalità delle azioni ordinarie di Exprivia e (ii) ottenere la revoca delle Azioni dalla quotazione e dalle negoziazioni su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA (rispettivamente, "Borsa Italiana" e il "Delisting").
2. In data **15 giugno 2023**, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 3, del TUF e dell'articolo 37-ter del Regolamento Emittenti, Abaco3 SpA ha reso noto di aver depositato presso la CONSOB il documento di offerta (il "Documento di Offerta"), destinato alla pubblicazione, relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria



totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, avente a oggetto le azioni ordinarie di Exprivia SpA.

3. In data **11 luglio 2023** l'Assemblea della Società ha deliberato un aumento a pagamento del capitale sociale da Euro 50.000,00 ad Euro 60.000,00 mediante emissione di numero diecimila 10.000,00 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna con sovrapprezzo di euro 189,00 per ciascuna azione, da liberarsi mediante conferimento in natura. L'aumento di capitale, spettante in opzione ai sensi dell'articolo 2441 c.c. all'unico socio Abaco Innovazione SpA, è stato sottoscritto e liberato mediante conferimento in natura di n.1.248.358 azioni della società Exprivia SpA, pari al 2,4% del capitale sociale della medesima società, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna e del valore unitario di Euro 1,522.
4. In data **14 luglio 2023**, Abaco3 SpA ha comunicato, ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento Emittenti, l'avvenuta pubblicazione del Documento di Offerta – approvato da CONSOB con delibera del 12 luglio 2023, n. 22771 – relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Abaco3, ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF, avente a oggetto azioni ordinarie di Exprivia SpA.
5. In data **18 luglio 2023**, il Consiglio di Amministrazione di Exprivia SpA ha approvato all'unanimità il comunicato redatto ai sensi dell'articolo 103, comma 3, del TUF, e dell'articolo 39 del Regolamento Emittenti, relativo alla valutazione motivata del Consiglio di Amministrazione sull'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Abaco3 SpA, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e seguenti TUF (l'"Offerta"). Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto dell'Offerta e dei termini e condizioni della stessa descritti nel documento di offerta predisposto dall'Offerente, e pubblicato in data 14 luglio 2023. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre analizzato (i) il parere positivo rilasciato in data 14 luglio 2023 dagli Amministratori Indipendenti dell'Emittente ai sensi dell'articolo 39-bis del Regolamento Emittenti, nonché (ii) la fairness opinion rilasciata da KPMG Corporate Finance, divisione di KPMG Advisory SpA, in qualità di advisor indipendente degli Amministratori Indipendenti, ai sensi dell'articolo 39-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, di cui si è avvalso anche il Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione ha espresso le proprie valutazioni sull'Offerta e, in particolare, ha ritenuto congruo, da un punto di vista finanziario, il

corrispettivo di Euro 1,60 per ogni azione ordinaria della Società che sarà portata in adesione all'Offerta.

6. In data **6 settembre 2023**, Abaco3 SpA ha comunicato, ai sensi dell'art. 43, comma 1 del Regolamento Emittenti, di aver incrementato il corrispettivo dell'Offerta da Euro 1,60 ad Euro 1,68 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.
7. In data **18 settembre 2023**, a conclusione del periodo di adesione all'Offerta e sulla base dei risultati provvisori, Abaco3 SpA ha comunicato al mercato l'intenzione di rinunciare alla condizione soglia, come definita nel Documento di Offerta, avendo ricevuto in pari data anche il consenso da parte delle Banche Finanziatrici.
8. In data **29 settembre 2023**, a seguito della Riapertura dei Termini, l'Offerta si è conclusa. Sulla base dei risultati definitivi, tenuto conto delle azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini, alla data del 6 ottobre 2023 (Data di Pagamento) Abaco3 SpA detiene complessive n. 16.326.329 azioni di Exprivia SpA, rappresentative del 31,467% del capitale sociale. Complessivamente Abaco Innovazione SpA e Abaco3 S.pa. detengono n. 39.223.088 azioni, rappresentative del 75,60% del capitale sociale di Exprivia (85,59% tenuto conto delle n. 5.183.058 azioni proprie detenute alla data).

Come eventi successivi al 31.12.2023 abbiamo da registrare i seguenti fatti già riportati nella relazione degli amministratori:

1. In data **29 gennaio 2024**, Exprivia SpA ha conferito a Deloitte&Touche SpA, in qualità di esperto designato dal Tribunale di Bari, l'incarico per il rilascio delle attestazioni di legge ex artt. 2501-sexies e 2501-bis comma 4 c.c., per il processo di fusione per incorporazione di Exprivia in Abaco3 SpA, previsto nel documento di offerta pubblicato da Abaco3 SpA e finalizzato al delisting.

INDICAZIONE DELL'EVENTUALE ESISTENZA DI OPERAZIONI ATIPICHE E/O INUSUALI, COMPRESSE QUELLE INFRAGRUPPO O CON PARTI CORRELATE. VALUTAZIONE CIRCA L'ADEGUATEZZA DELLE INFORMAZIONI RESE, NELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE DEGLI AMMINISTRATORI, IN ORDINE ALLE OPERAZIONI ATIPICHE E/O INUSUALI COMPRESSE QUELLE INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE. OSSERVAZIONI E PROPOSTE SUI RILEVI ED I RICHIAMI DI INFORMATIVA CONTENUTI NELLA RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE.

1. Oltre alle operazioni straordinarie descritte, che hanno coinvolto la società veicolo Abaco3 nell'operazione di delisting di Exprivia SpA e sopra descritte, il Collegio Sindacale, in base anche alle informazioni ottenute dalla governance sociale, in riferimento alle valutazioni della Società di Revisione, non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o infragruppo.
2. Per quanto riguarda le operazioni di natura ordinaria fra Abaco3 SpA e parti correlate, i rapporti di interscambio e le collaborazioni, risultano avvenuti alle normali condizioni di mercato e rispondenti agli interessi già esposti per l'operazione specifica per cui è stata costituita Abaco3 SpA.
3. Il Collegio ritiene che l'informativa resa nella Relazione predisposta dagli amministratori in ordine alle operazioni infragruppo e con parti correlate sia adeguata, soprattutto nella descrizione dell'operazione di acquisto di azioni Exprivia SpA, nonché tale da esplicitare l'interesse sociale al compimento di tali operazioni.
4. Non risultano esposti, reclami o doglianze comunque pervenuti a conoscenza del Collegio Sindacale. Il Collegio non ha ricevuto denuncia ex art 2408.
5. Nel corso dell'esercizio Abaco3 Spa non ha conferito incarichi a soggetti legati alle Società di revisione BDO ITALIA SpA da rapporti continuativi.
6. Il Collegio ha attentamente monitorato l'evolversi della tipologia contrattuale del finanziamento ricevuto dal pool di Banche a favore di ABACO3 SpA, necessario per effettuare l'operazione di delisting ed ha verificato che i relativi adempimenti siano stati eseguiti.
7. Nelle relazioni della società BDO ITALIA SpA sul bilancio di ABACO 3 non vi sono rilievi ed attestano che il bilancio è stato redatto con chiarezza ed in conformità delle norme che ne disciplinano la redazione e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della società. I compensi computati alla medesima società sono in linea con i preventivi presentati al momento della relazione redatta dal Collegio. Il Collegio ha partecipato a tutte le riunioni con l'Organo amministrativo nella persona dell'Amm.Unico svolte anche nella modalità di audiovideoconferenza constatando un regolare scambio di informazioni, soprattutto inerenti l'operazione straordinaria.
8. 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 e dai riscontri ricevuti dai responsabili della Società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti. Non si segnalano rilievi a questo proposito.
9. 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 fatti da segnalare. A tal proposito la struttura organizzativa è di fatto semplificata, per le ragioni che ABACO3, inquadrata come società veicolo, è tesa a concretizzare l'operazione di delisting di Exprivia SpA.

10. L'attività di vigilanza del Collegio ha riguardato anche l'adeguatezza del sistema di controllo interno in relazione all'operazione straordinaria posta in essere..
11. Il sistema amministrativo-contabile risulta adeguato ed affidabile per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione.
12. Abaco3 SpA nel suo ruolo di società veicolo, tesa all'operazione di delisting di Exprivia SpA, società quotata sul Mercato, ha preso atto che tutto il Gruppo si è adeguato alle disposizioni occorrenti per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge in materia di informazioni finanziarie destinate al pubblico e ogni adeguamento richiesto in materia di DNF (dichiarazione non finanziaria ai sensi del D.Lgvo 254/2016).
13. Il Collegio di ABACO3 SpA ha effettuato un regolare scambio di informativa con Colleghi della società target Exprivia SpA in relazione all'operazione straordinaria sopra riportata.
14. Abaco3 SpA è società sottoposta alla direzione e coordinamento di ABACO INNOVAZIONE SpA. Non si rilevano comportamenti da censurare.
15. 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.
16. Il Collegio Sindacale di Abaco3 SpA, prende atto che con l'approvazione del bilancio della società target Exprivia SpA viene a necessitare il rinnovo dell'Organo Amministrativo e del Collegio Sindacale della medesima. Di conseguenza, Abaco Innovazione società controllante di ABACO3 SpA, secondo le norme statutarie della società target, provvederà ad indicare e proporre all'assemblea i nominativi per il rinnovo degli organismi societari di Exprivia SpA.
17. Il Collegio Sindacale di Abaco3 SpA prende atto ed è stato informato che, successivamente all'approvazione del bilancio di Exprivia SpA, si procederà alla decisione, in sede di assemblea straordinaria appositamente da convocarsi, in merito alla fusione per incorporazione di Exprivia SpA in Abaco 3 SpA ai sensi dell'art.2501-bis e 2501-ter del codice civile.

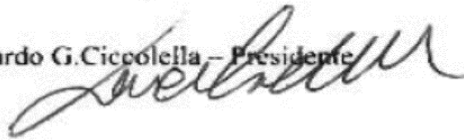
In conclusione, il Collegio Sindacale della Abaco3 S.p.a., alla luce di quanto esposto anche dalla società di revisione, non solleva motivi ostativi all'approvazione del bilancio

di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 così come predisposto dall'Organo amministrativo e non ha obiezioni da sollevare in merito alla proposta di destinazione del risultato economico dell'esercizio.

Molfetta, 26/03/2024

**Per il Collegio Sindacale**

Dott. Leonardo G. Ciccolella – Presidente



Dott. Mauro Ferrante – Sindaco



Dott. Mauro Magarelli – Sindaco.

