



**Relazione sulle proposte concernenti le materie
poste all'Ordine del Giorno dell'Assemblea
Ordinaria del 20-21 Aprile 2010**

(AI SENSI DELL'ART. 3 DEL DECRETO MINISTERIALE 5 NOVEMBRE 1998, N. 437)



Relazione all'Assemblea ordinaria di Exprivia S.p.A., convocata in Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c., il giorno 20 aprile 2010 ore 11:00 in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 21 aprile 2010 ore 11:00 per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. Presentazione ed approvazione del Bilancio di Exprivia SpA relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009; presentazione della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione sul Governo Societario, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione.
3. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina di un Consigliere di Amministrazione non esecutivo già cooptato ex art. 2386 cod. civ.

Proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno

1. Presentazione ed approvazione del Bilancio di Exprivia SpA relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009; presentazione della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione sul Governo Societario, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società presenterà il progetto di bilancio di Exprivia SpA relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 e dopo l'illustrazione della Relazione sulla gestione predisposto dal Consiglio di Amministrazione, della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari 2009, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione, ne chiederà l'approvazione all'Assemblea degli azionisti.

Il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 della Società, che viene sottoposto all'approvazione, presenta un Utile di esercizio di Euro 4.546.860 che si propone di destinare:

- ✓ per Euro 227.343,00 a "Riserva Legale";
- ✓ per Euro 2.264.738,68 a "Riserva Straordinaria";
- ✓ per Euro 2.054.778,32 a "Dividendi da Distribuire".

Si precisa che, con riferimento alla voce "Dividendi da distribuire" il Consiglio di Amministrazione di Exprivia SpA propone all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,04 lordi per azione ordinaria con stacco della cedola n.6 il 26 aprile 2010 e pagamento il 29 aprile 2010.

proposta di delibera

"L'Assemblea degli Azionisti di Exprivia S.p.A., preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione e sul Governo Societario, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della società di revisione, esaminato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009,

delibera

- (1) di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, costituito da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, che presenta un utile di esercizio di Euro 4.546.860 (quattromilioni cinquecentoquarantaseimila ottocentosessanta), precisandosi che il Patrimonio netto della Società ammonta ad Euro 55.871.671 (cinquantacinquemilioni ottocentottantunomila seicentottantuno) così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso e nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti, nonché la relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione e sul Governo Societario;

(2) di destinare l'utile di esercizio di Euro 4.546.860, come segue:

- ✓ per Euro 227.343,00 (duecentoventisettemila trecentoquarantatre/00) a "Riserva Legale";
- ✓ per Euro 2.264.738,68 (duemilioni duecentosessantaquattromila settecentotrentotto/68) a "Riserva Straordinaria";
- ✓ per Euro 2.054.778,32 (duemilioni cinquantaquattromila settecentosettantotto/32) a "Dividendi da Distribuire" nella misura di un dividendo pari a Euro 0,04 (zero virgola zero quattro) lordi per ogni azione ordinaria con stacco della cedola n. 6 il 26 aprile 2010 e pagamento il 29 aprile 2010.

2. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione:

Il Consiglio di Amministrazione della Società presenterà il bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, la Relazione sulla gestione, la Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione.

Il Bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2009, presenta un Utile consolidato di esercizio di Euro 5.042.045.

3. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti:

Il Consiglio di Amministrazione della Società chiederà all'Assemblea degli azionisti l'approvazione della proposta di rilascio di una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile.

La nuova richiesta di autorizzazione si fonda sull'esigenza di rinnovare l'autorizzazione concessa il 17 Novembre 2008 che scadrà il 16 maggio 2010.

Al momento la Società detiene 93.019 azioni proprie tutte acquistate sul mercato azionario gestito da Borsa Italiana nel periodo della precedente autorizzazione.

Di seguito pertanto vengono indicati brevemente i motivi e le modalità di acquisto e disposizione delle azioni proprie per i quali Vi chiediamo l'autorizzazione.

a) Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Si richiede all'Assemblea l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie allo scopo di dotare la Società di un importante strumento di flessibilità strategica e

operativa che permetta alla stessa di poter disporre delle azioni proprie acquisite nell'ambito di:

- ✓ operazioni di acquisizioni o assunzione di partecipazioni;
- ✓ interventi di stabilizzazione sulle quotazioni del titolo;
- ✓ eventuale asservimento a piani di *stock option*;
- ✓ operazioni di *trading* sulle azioni proprie, nel rispetto della nuova formulazione di cui all'articolo 2357, comma 1, del Codice civile, attraverso operazioni successive di acquisto e vendita di azioni proprie.

b) Numero massimo e valore nominale delle azioni cui si riferisce l'autorizzazione

Alla data dell'Assemblea, il Capitale Sociale di Exprivia SpA ammonta ad Euro 26.712.118,16 (ventiseimilioni settecentododicimila centodiciotto virgola sedici) ed è costituito da 51.369.458 (cinquantunomilioni trecentosessantanovemila quattrocentocinquantotto) azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna.

L'acquisto per il quale si richiede l'autorizzazione, che potrà avvenire in una o più volte, è riferito alle azioni ordinarie della Società, del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna.

In ossequio alla normativa vigente, l'autorizzazione è richiesta per un numero massimo di azioni il cui valore nominale non ecceda la decima parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni ad oggi possedute dalla Capogruppo Exprivia SpA ed eventualmente possedute da società controllate; alla data dell'assemblea il numero massimo di azioni proprie acquistabili non potrà pertanto eccedere n. 5.136.945 (cinquemilioni centotrentaseimila novecentoquarantacinque) ulteriormente diminuito delle 93.019 azioni alla data possedute dalla Capogruppo Exprivia SpA.

In ogni caso, il numero delle azioni proprie acquistabili deve trovare capienza negli utili distribuibili e nelle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. Pertanto, il numero di azioni proprie acquistabili sarà anche in funzione del prezzo di acquisto, i cui criteri di determinazione sono indicati in dettaglio nel prosieguo. Si segnala che risultano iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2009 approvato in data odierna dall'Assemblea degli Azionisti (il "Bilancio 2009"), tra l'altro, le seguenti poste patrimoniali:

- ✓ Riserva Sovrapprezzo azioni per Euro 17.645.059,00
- ✓ Altre riserve per Euro 3.105.075,00.

L'utilizzo delle riserve nell'ammontare indicato, per l'acquisto di azioni proprie, avverrà in osservanza delle applicabili disposizioni normative.

Inoltre, il Consiglio evidenzia la necessità di formare, contestualmente all'Acquisto, una riserva indisponibile per un ammontare pari alle azioni proprie iscritte nell'attivo di bilancio, ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma 3, del Codice Civile (la "Riserva per Azioni Proprie in Portafoglio"), prelevando dalle riserve disponibili. In caso di successivo trasferimento, permuta, conferimento, annullamento o svalutazione del valore di carico delle Azioni Proprie oggetto di Acquisto, la Riserva per Azioni Proprie in Portafoglio

riconfluirà nelle riserve disponibili per un valore pari al valore di carico delle Azioni Proprie trasferite, permutate, conferite, annullate o svalutate. Il Consiglio chiarisce che la modalità operativa innanzi indicata dovrà essere seguita fino alla decorrenza del termine che sarà accordato dalla convocata Assemblea per procedere all'acquisto e alla vendita di Azioni Proprie.

c) Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per un periodo di 18 mesi dalla data della delibera assembleare, prevedendo che il primo acquisto possa essere fatto a partire dal 17 maggio 2010, giorno successivo alla scadenza dell'autorizzazione precedentemente deliberata dall'Assemblea del 17 novembre 2008 che rimane efficace in ogni sua parte.

L'autorizzazione alla alienazione è richiesta senza limiti temporali.

d) Corrispettivi dell'acquisto e della disposizione delle azioni

Il prezzo minimo d'acquisto non potrà essere inferiore al 20% rispetto alla media semplice del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nelle tre sedute di Borsa precedenti al compimento di ogni singola operazione di acquisto.

Il prezzo massimo d'acquisto non potrà essere superiore al 20% rispetto alla media semplice del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nelle tre sedute di Borsa precedenti al compimento di ogni singola operazione di acquisto.

Le operazioni di alienazione che verranno effettuate sul mercato azionario di Borsa Italiana, verranno effettuate al prezzo della quotazione di mercato del giorno in cui si effettuerà l'operazione.

Le operazioni di alienazione che verranno effettuate fuori dal mercato azionario di Borsa Italiana, potranno essere effettuate ad un prezzo che non potrà essere inferiore al 20% della media semplice del prezzo ufficiale registrato dal titolo Exprivia sul mercato di riferimento nei 90 giorni precedenti la data di alienazione.

Le operazioni di alienazione per asservimento a piani di *stock option*, saranno effettuate alle condizioni previste dal Piano di *Stock Option* approvato dall'Assemblea dei Soci.

e) Modalità attraverso le quali gli acquisti e le disposizioni potranno essere effettuati

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate, ai sensi degli articoli 132 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-*bis*, comma 1, lettera b) e c) del Regolamento Emittenti emanato dalla CONSOB con deliberazione 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modificazioni, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti.

Pertanto, gli acquisti saranno effettuati esclusivamente, e anche in più volte per ciascuna modalità, sui mercati regolamentati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., secondo modalità operative stabilite da quest'ultima che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Le azioni che verranno acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare potranno formare oggetto di atti di disposizione e, in tale contesto, essere altresì cedute, anche

prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto della presente autorizzazione, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa l'alienazione in borsa e/o fuori borsa, sul mercato dei blocchi, con un collocamento istituzionale, attraverso il collocamento di titoli strutturati di qualsiasi genere e natura ovvero come corrispettivo di acquisizioni di partecipazioni societarie e/o beni e/o attività.

In caso di alienazione per asservimento a piani di *stock option*, l'operazione sarà effettuata secondo il Piano di *Stock Option* approvato dall'Assemblea dei Soci.

proposta di delibera

"L'Assemblea degli Azionisti di Exprivia S.p.A. del 20 aprile 2010, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione, esaminata la relativa Relazione degli Amministratori e tenuto conto delle disposizioni degli artt. 2357 e 2357-ter codice civile,

delibera

di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357 del Codice Civile, l'acquisto e vendita di Azioni Proprie della Società, per il quantitativo, il prezzo, nei termini e con le modalità di seguito riportate:

- a) l'acquisto potrà essere effettuato in una o più volte, in tutto o in parte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, prevedendo che il primo acquisto possa essere fatto a partire dal 17 maggio 2010 ovvero il giorno successivo alla scadenza dell'autorizzazione precedentemente deliberata dall'Assemblea del 17 novembre 2008 che rimane efficace in ogni sua parte, per operazioni di acquisizioni o assunzione di partecipazioni, per interventi di stabilizzazione sulle quotazioni del titolo, per eventuale asservimento a piani di *stock option* e anche per porre in essere operazioni di trading sulle azioni proprie, nel rispetto della nuova disposizione di cui all'articolo 2357, comma 1, del Codice Civile, attraverso operazioni successive di acquisto e vendita di Azioni Proprie.
- b) Il prezzo di acquisto non potrà essere inferiore al 20% rispetto alla media semplice del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nelle tre sedute di Borsa precedenti al compimento di ogni singola operazione di acquisto.
- c) Il prezzo massimo d'acquisto non potrà essere superiore al 20% rispetto alla media semplice del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nelle tre sedute di Borsa precedenti al compimento di ogni singola operazione di acquisto.
- d) Le operazioni di alienazione potranno essere effettuate senza limiti temporali.
- e) Le operazioni di alienazione che verranno effettuate sul mercato azionario di Borsa Italiana, verranno effettuate al prezzo della quotazione di mercato del giorno in cui si effettuerà l'operazione; le operazioni di alienazione che verranno effettuate fuori dal mercato azionario di Borsa Italiana, potranno essere effettuate ad un prezzo che non potrà essere inferiore al 20% della media semplice del prezzo ufficiale registrato dal titolo Exprivia sul mercato di riferimento nei 90 giorni precedenti la data di alienazione; le operazioni di alienazione per asservimento a piani di *stock option*, saranno effettuate alle condizioni previste dal Piano di *Stock Option* approvato dall'Assemblea dei Soci

- f) Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate, ai sensi degli articoli 132 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-*bis*, comma 1, lettera b) e c) del Regolamento Emittenti emanato dalla CONSOB con deliberazione 14 maggio 1999, n. 11971 e successive integrazioni e modificazioni, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti. Pertanto, gli acquisti saranno effettuati esclusivamente, ed anche in più volte per ciascuna modalità, sui mercati regolamentati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., secondo modalità operative stabilite da quest'ultima che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita. Le azioni che verranno acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare potranno formare oggetto di atti di disposizione e, in tale contesto, essere altresì cedute, anche prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto della presente autorizzazione, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa l'alienazione in borsa e/o fuori borsa, sul mercato dei blocchi, con un collocamento istituzionale, attraverso il collocamento di titoli strutturati di qualsiasi genere e natura ovvero come corrispettivo di acquisizioni di partecipazioni societarie e/o beni e/o attività. In caso di alienazione per asservimento a piani di *stock option*, l'operazione sarà effettuata secondo il Piano di *Stock Option* che verrà approvato dall'Assemblea dei Soci.
- g) in caso di trasferimento di Azioni Proprie, la riserva di cui all'articolo 2357-*ter* del Codice Civile riconfluirà alla riserva di provenienza;
- h) viene conferito al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti."

4. Nomina di un Consigliere di Amministrazione non esecutivo già cooptato ex art. 2386 cod. civ.:

Ai sensi di legge e dello statuto, il Consiglio di Amministrazione ha chiesto all'Assemblea degli azionisti di provvedere alla nomina dell'ing. Giorgio De Porcellinis, nato a Milano il 21 gennaio 1948, in qualità di Consigliere non esecutivo della Società fino a scadenza del mandato dell'attuale Consiglio ovvero fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, già cooptato dal Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2009 ai sensi dell'art. 2386 cod. civ., in sostituzione del dr. Filippo Giannelli dimessosi il 18 giugno 2009.

Per effetto dell'art. 14 dello Statuto, poiché la nomina dell'attuale Consiglio di Amministrazione è stata fatta dall'Assemblea della Società in data 31 marzo 2008 con presentazione di un'unica lista, la nomina dell'ing. Giorgio De Porcellinis deve essere fatta dall'attuale Assemblea con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento di liste presentate dai soci.

Il Consiglio di Amministrazione assicura che la nomina proposta, garantisce la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente.

proposta di delibera

L'Assemblea degli Azionisti di Exprivia S.p.A. del 20 aprile 2010, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto

delibera


di nominare Consigliere l'ing. Giorgio De Porcellinis nato a Milano il 21 gennaio 1948, già cooptato ex art. 2386 cod. civ dal Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2009, che rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e pertanto fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

Molfetta, 1 aprile 2010

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
dr. Domenico Favuzzi

Allegato: testo di convocazione pubblicato sul quotidiano "La Repubblica" del 17 marzo 2010.

ALLEGATO



Exprivia Sp.A.
Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c.
Capitale Sociale Euro 26.712.118,16 L.v.
Partita IVA n. 09320730154 - Iscrizione al registro imprese e C.F. 00721090298

Colombi&C

Convocazione di Assemblea Ordinaria

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea presso la Sede Legale della Società, in Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c., per il giorno:

20 Aprile 2010 alle ore 11,00 in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno

21 aprile 2010 alle ore 11,00 in seconda convocazione

per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione ed approvazione del Bilancio di Exprivia SpA relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009; presentazione della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione sul Governo Societario, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione.
3. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina di un Consigliere di Amministrazione non esecutivo già cooptato ex art. 2386 cod. civ.

Il capitale sociale di Exprivia S.p.A. è di Euro 26.712.118,16 rappresentato da numero 51.369.458 azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 cadauna. Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. La Società detiene n. 93019 azioni proprie, il cui voto è sospeso ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma secondo, del codice civile.

Ai sensi di legge e dello statuto sociale, possono partecipare all'Assemblea i titolari di azioni aventi diritto di voto per i quali gli intermediari abbiano effettuato la comunicazione prevista dalla normativa in vigore almeno due giorni non festivi prima della data di prima convocazione dell'assemblea.

I Signori Azionisti possono farsi rappresentare nell'Assemblea mediante delega scritta in conformità alla vigente normativa. Un modulo di delega redatto in conformità della normativa vigente deve essere riprodotto in calce a ciascuna copia della comunicazione che l'intermediario è tenuto a rilasciare all'Azionista; un ulteriore modulo di delega è disponibile sul sito internet www.exprivia.it.

Si precisa che ai sensi dell'art. 14 dello Statuto le regole in materia di nomina per per liste del Consiglio di Amministrazione non si applicano alle assemblee, come la presente, che devono provvedere alla sostituzione di un amministratore in corso di mandato. In tal caso, l'assemblea delibererà con le maggioranze di legge.

La documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno, nei termini previsti dalla normativa vigente, viene messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e saranno altresì disponibili sul sito internet della società www.exprivia.it. I Soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Molfetta, il 17 marzo 2010