



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 72 E 92 E
DELL'ALLEGATO 3A DELLA DELIBERAZIONE CONSOB
11971/99 (COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATA E
INTEGRATA) SULLA PROPOSTA DI**

**AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE AL SERVIZIO DI UN
PIANO DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA (STOCK OPTION)
AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 4, secondo periodo, DEL
CODICE CIVILE,**

**PER L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL
3 - 4 - 5 AGOSTO 2006**

Viene sottoposta all'approvazione dell'assemblea straordinaria della Società del 3-4-5 agosto 2006 una proposta di Aumento del Capitale Sociale al servizio di un piano di incentivazione azionaria (Stock Option) ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, in osservanza dell'art. 5 dello statuto sociale di nominali € 1.560.000,00 mediante emissione di n. 3.000.000 di nuove azioni ordinarie di Exprivia S.p.A., da nominali € 0,52 cadauna, riservandone la sottoscrizione agli Amministratori, ai Dirigenti e al Management della Società medesima e delle Società dalla stessa controllate.

Di seguito vengono indicati brevemente i motivi e le finalità dell'operazione di aumento di capitale come sopra descritta.

Motivazioni e destinazione dell'aumento di capitale

La suddetta iniziativa si rende opportuna non solo per completare con successo il processo di fusione avvenuto nel mese di ottobre 2005 tra le società AISoftw@re S.p.A. (oggi Exprivia S.p.A.) ed Abaco Information Services S.r.l. grazie al prezioso contributo fornito dal management delle società coinvolte, ma anche nell'ottica di incentivare lo stesso, attraverso il ricorso ad uno strumento in grado di garantire ed allineare l'interesse economico di tutti gli Azionisti a quello degli Amministratori, dei Dirigenti e del Management del Gruppo, verso l'obiettivo comune di un'ulteriore crescita di valore del titolo.

Così le performance dei beneficiari del piano di incentivazione azionaria saranno ulteriormente motivate ed indirizzate a convergere verso quegli obiettivi, fissati dal Piano Strategico 2006/2008 del Gruppo Exprivia, individuati per assicurare l'ulteriore sviluppo economico, finanziario e patrimoniale della Società e del Gruppo.

L'esclusione del diritto di opzione è quindi giustificata dai motivi di interesse della Società quale incentivazione e fidelizzazione degli Amministratori, dei Dirigenti e del Management delle società facenti parte del Gruppo.

Considerazioni del Consiglio di Amministrazione circa la corrispondenza del prezzo di emissione al valore di mercato

Nella determinazione del Prezzo di Esercizio delle Opzioni, il Consiglio di Amministrazione definisce, come linee guida del regolamento di esecuzione del Piano, propone di utilizzare la media aritmetica dei prezzi delle azioni Exprivia rilevati sul Mercato MTAX gestito dalla Borsa Italiana nel mese antecedente la data di Assegnazione delle Opzioni.

In aggiunta, come meglio dettagliato successivamente, nelle stesse linee guida, il Consiglio propone che, in ogni caso, il Prezzo di esercizio delle Opzioni sia pari al valore unitario del patrimonio netto consolidato dell'ultimo esercizio chiuso prima della data di Assegnazione delle Opzioni.

Il Consiglio di Amministrazione considera pertanto che tali scelte siano adeguate a garantire la corrispondenza del prezzo di emissione delle Opzioni al valore di mercato del titolo.

Tutto ciò premesso, si propone di varare un piano di stock option (qui di seguito il "Piano") avente quale arco temporale di riferimento quello coincidente con il citato Piano Strategico e, quindi, il triennio 2006/2008.

Le linee guida del Piano sono sottoposte all'Approvazione dell'Assemblea anche ai sensi del nuovo art. 114-bis del D. Lgs 58/1998, che prevede che i piani di compensi basati su azioni o strumenti finanziari a favore fra l'altro di componenti del consiglio di Amministrazione e di

dipendenti e collaboratori della Società e delle controllate, siano approvati dall'Assemblea degli Azionisti.

In particolare le linee guida del Piano – alle quali il Consiglio di Amministrazione si atterrà per la predisposizione di apposito regolamento che verrà approvato dal Consiglio stesso nei prossimi mesi (qui di seguito "Regolamento") – sono le seguenti:

1. Destinatari

Il Piano riguarda Amministratori, Dirigenti, dipendenti e collaboratori di Exprivia S.p.A. e delle sue controllate.

2. Numero dei diritti da assegnare

Si propone di assegnare un numero massimo di 3.000.000 di opzioni ciascuna delle quali darà diritto alla sottoscrizione di una azione ordinaria del valore nominale di € 0,52 di nuova emissione (qui di seguito le "Opzioni").

Le Opzioni verranno assegnate secondo diverse tranche; il numero delle Opzioni di ciascuna tranche verranno di volta in volta stabilite dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Comitato Remunerazioni.

I criteri di individuazione dei beneficiari e del numero di Opzioni da assegnare a ciascun beneficiario saranno stabilite in via generale nel Regolamento dal Consiglio di Amministrazione sulla base di criteri obiettivi e predeterminati nell'interesse della Società.

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile della gestione del Piano nel suo complesso, con il supporto del Comitato per le Remunerazioni.

3. Durata del Piano

Il Piano, per l'assegnazione dei diritti di opzione, ha durata fino al 30 giugno 2009.

Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento del Capitale Sociale è fissato al 30 giugno 2011.

4. Esercizio dei diritti

Il Consiglio di Amministrazione è delegato a stabilire i termini, le condizioni, nonché le procedure per l'esercizio dei diritti di Opzione definendoli nel Regolamento.

5. Prezzo di esercizio

Il Prezzo di Esercizio delle Opzioni sarà pari alla media aritmetica dei prezzi delle azioni Exprivia rilevati sul Mercato MTAX gestito dalla Borsa Italiana nel mese antecedente la data di Assegnazione delle Opzioni (intendendosi per mese antecedente la data di assegnazione delle Opzioni il periodo che va dalla data di Assegnazione allo stesso giorno del mese solare precedente e fermo restando che in detto periodo ai fini della determinazione della media aritmetica si terrà conto solo dei giorni di Borsa aperta, indipendentemente dalla circostanza che in detti giorni le azioni Exprivia siano state oggetto o meno di effettiva trattazione).

In ogni caso, il Prezzo di esercizio delle Opzioni sarà pari al valore unitario del patrimonio netto consolidato dell'ultimo esercizio chiuso ed approvato dal Consiglio di Amministrazione prima della data di Assegnazione, e comunque non inferiore al valore unitario del patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2005.

Il Patrimonio netto consolidato del Gruppo Exprivia al 31 dicembre 2005 è pari ad € 27.233.365,00 che, diviso per il numero delle azioni ordinarie in circolazione alla stessa data, pari a 33.927.862, determina un risultato di € 0,8026 per azione.

Resta inteso che il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di adeguare i criteri di determinazione del Prezzo di Esercizio a seguito di eventuali modifiche dell'attuale legislazione fiscale.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, sarà predisposta, da parte della società di revisione contabile PKF S.p.A, una relazione circa la corrispondenza del prezzo di emissione al valore di mercato delle nuove azioni .

6. Vincoli

Il Regolamento dovrà prevedere, tra l'altro, che:

- *le Opzioni sono personali e non trasferibili per atto tra vivi;*
- *in caso di decesso, gli eredi possono esercitare le Opzioni attribuite all'Assegnatario e già esercitabili;*
- *l'esercizio delle Opzioni deve essere legato al raggiungimento di obiettivi di performance personali e/o aziendali.*
- *l'esercizio delle Opzioni è subordinato alla circostanza che le Opzioni siano esercitate nella loro integrità dell'assegnatario o, in caso di decesso, da parte degli eredi beneficiari;*
- *il prezzo di esercizio deve essere versato per intero all'atto della sottoscrizione;*
- *il Prezzo di Esercizio sarà pagato senza aggravio di commissioni e di spese a carico dell'assegnatario o del beneficiario.*
- *le azioni emesse a favore dell'assegnatario o del beneficiario, a fronte dell'esercizio delle Opzioni, sono liberamente disponibili, hanno godimento coincidente a quello delle "Azioni Ordinarie Exprivia S.p.A." già in circolazione alla data di esercizio delle Opzioni e sono munite di cedole in corso a tale data;*
- *le Opzioni assegnate e non esercitate entro il termine che sarà previsto dal Regolamento, si estinguono e decadono da ogni diritto, divenendo prive di validità a tutti gli effetti.*

Si segnala che se la proposta in oggetto fosse approvata dalla convocanda assemblea degli azionisti, l'art. 5 dello Statuto Sociale verrebbe di conseguenza modificato nei termini sostanzialmente di seguito indicati (in grassetto vengono evidenziate le modifiche proposte).

VERSIONE VIGENTE	VERSIONE PROPOSTA
Capitale Sociale – Azioni	Capitale Sociale – Azioni
Articolo 5	Articolo 5

<p>Il capitale sociale è fissato in Euro 17.642.488,24 (diciassettemilioni seicentoquarantaduemila quattrocentoottantotto virgola ventiquattro) suddiviso in numero 33.927.862 (trentatremilioni novecentoventisettemila ottocentosessantadue) azioni da Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato o ridotto con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci a termini di legge. Il diritto di opzione è escluso nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato regolamentato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, a norma dall'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile.</p>	<p>Il capitale sociale è fissato in Euro 17.642.488,24 (diciassettemilioni seicentoquarantaduemila quattrocentoottantotto virgola ventiquattro) suddiviso in numero 33.927.862 (trentatremilioni novecentoventisettemila ottocentosessantadue) azioni da Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato o ridotto con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci a termini di legge. Il diritto di opzione è escluso nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato regolamentato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, a norma dall'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile.</p> <p>In virtù di quanto appena sopra previsto, l'assemblea straordinaria del 3 agosto 2006 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 1.560.000,00 (unmilione cinquecento sessantamila / 00) mediante emissione di n. 3.000.000 (tremilioni) di nuove azioni ordinarie di nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna da offrire in sottoscrizione ad Amministratori, Dirigenti, Dipendenti e Collaboratori della Società Exprivia S.p.A. e delle Società dalla stessa controllate.</p>
---	--

Molfetta, lì 30 giugno 2006

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Prof. Francesco Gardin

La presente Relazione è disponibile presso la sede sociale in Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c. e presso Borsa Italiana S.p.A. in Piazza Affari 6, a Milano.

Delibera dell'Assemblea Straordinaria di Exprivia SpA tenutasi il giorno 3 agosto 2006 presso la sede della Società

"L'assemblea della Società Exprivia S.p.A., in relazione al secondo e terzo punto all'ordine del giorno, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione, nonché della Relazione della Società di Revisione "PKF Italia S.p.A." e del parere favorevole del Collegio Sindacale, in accoglimento della proposta formulata dall'Organo Amministrativo nei termini di cui innanzi, quale comunicata anche alla Consob,

DELIBERA:

a) DI AUMENTARE, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e sia sensi e per gli effetti dell'art. 5 dello statuto sociale, il capitale sociale di massimi nominali Euro 1.716.000,00 (unmilione settecentosedicimila / 00) mediante emissione di n. 3.300.000 (tremilioni trecentomila) nuove azioni ordinarie di nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e con godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a Presidenti, Amministratori Delegati, Dirigenti, Dipendenti e Collaboratori della Società Exprivia S.p.A. e delle Società dalla stessa controllate e collegate, al prezzo, con le modalità e nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione del piano di incentivazione azionaria così come illustrato dal Presidente, precisandosi che ai sensi dell'art. 2439 comma secondo, del Codice Civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato alla data del 30 (trenta) giugno 2011 (duemilaundici), prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'aumento di capitale non fosse interamente sottoscritto alle condizioni e modalità qui previste, il capitale sociale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte;

b) DI APPROVARE nel loro complesso le "linee guida" del piano di incentivazione azionaria contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione ALLEGATA al presente verbale, conferendo al Consiglio stesso tutti i poteri per dare pratica esecuzione all'operazione proposta;

c) DI APPROVARE che il prezzo di emissione delle azioni verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione con le modalità illustrate dal Presidente e contenute nelle "linee guida" (punto 5 - prezzo di esercizio), stabilendo che all'atto della sottoscrizione lo stesso dovrà essere versato per intero;

d) DI CONFERIRE al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per la predisposizione di un apposito regolamento per l'attuazione del piano di incentivazione azionaria, che verrà approvato dal Consiglio stesso, sulla base delle "linee guida" del piano contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, nonché di conferire al Consiglio medesimo tutti i più ampi poteri per dare esecuzione alle deliberazioni assunte, per stabilire termini, condizioni, nonché procedere all'assegnazione, anche in una o più tranches, dei diritti di opzione e per l'emissione ed il collocamento delle azioni;

e) DI INSERIRE nell'articolo 5 dello Statuto sociale il seguente nuovo comma il terzo, contenente la menzione della presente deliberazione:

"In virtù di quanto appena sopra previsto, l'assemblea straordinaria del 3 agosto 2006 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 1.716.000,00 (unmilione settecentosedicimila/00) mediante emissione di n. 3.300.000 (tremilioni trecentomila) nuove azioni ordinarie di nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna da offrire in sottoscrizione ad Amministratori, Dirigenti, Dipendenti e Collaboratori della Società Exprivia S.p.A. e delle Società dalla stessa controllate e collegate"; invariati i commi precedenti;

f) DI DARE ATTO che con l'esecuzione dell'aumento di capitale avrà luogo la modifica dell'articolo 5) dello Statuto Sociale conferendo all'organo amministrativo i poteri necessari per provvedere al deposito di testi di statuto aggiornati, a norma dell'articolo 2436 codice civile.