



**RELAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI
LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA DEL 3 - 4 - 5 AGOSTO 2006**

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

Relazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea che si terrà a Molfetta (BA), in Via Adriano Olivetti s.n.c. il giorno

3 agosto 2006, alle ore 12,30 in sede ordinaria e in sede straordinaria in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno

4 agosto 2006, alle ore 12,30 in sede straordinaria in seconda convocazione, ed occorrendo per il giorno

5 agosto 2006, alle ore 12,30 in sede ordinaria in seconda convocazione ed in sede straordinaria in terza convocazione

per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

Parte Ordinaria

1. Richiesta di Autorizzazione all'acquisto ed alla alienazione di azioni proprie;

Parte Straordinaria

2. Proposta di Aumento del Capitale Sociale, scindibile, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dell'art. 5 dello statuto sociale per massimo nominali € 1.716.000,00 mediante emissione di n. 3.300.000 nuove azioni ordinarie di Exprivia S.p.A., da nominali € 0,52 cadauna, al servizio di un piano di incentivazione azionaria (Stock Option), riservato agli Amministratori, ai Dirigenti, al Management e ai dipendenti e collaboratori della Società medesima e delle Società dalla stessa controllate e collegate;
3. Conseguenti modifiche dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

Proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno – Parte Ordinaria

1. Richiesta di Autorizzazione all'acquisto ed alla alienazione di azioni proprie

Signori Azionisti,

viene sottoposta alla Vostra approvazione una proposta di rilascio dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile.

Di seguito pertanto vengono indicati brevemente i motivi e le modalità di acquisto e disposizione delle azioni proprie della Società ai sensi dei quali il Consiglio propone di chiederVi la relativa autorizzazione.

(1) Motivazioni della richiesta

Si richiede all'Assemblea l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie allo scopo di dotare la società stessa di un importante strumento di flessibilità strategica ed operativa che permetta alla stessa di poter disporre delle azioni proprie acquisite, oltre che di quelle già possedute, 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.

(2) Numero massimo di azioni acquistabili

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 eventualmente possedute da società controllate; alla data della convocata assemblea il numero massimo di azioni proprie acquistabili non eccederà le 3.392.768 (tremilioni trecentonovantaduemila settecentosessantotto), comprendendo le 6.089 (seimilaottantanove) azioni proprie già in possesso della Società.

In ogni caso, il numero delle azioni proprie acquistabili non potrà eccedere il quantitativo che trovi capienza, in relazione al prezzo di acquisto, nelle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. Pertanto, il numero di azioni proprie acquistabili sarà anche funzione del prezzo di acquisto, i cui criteri di determinazione sono indicati in dettaglio nel prosieguo.

(3) Ulteriori informazioni utili al fine di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione di cui all'art. 2357, comma 3, del codice civile.

Ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del Codice Civile, il numero massimo di Azioni Proprie acquistabili deve trovare capienza negli utili distribuibili e nelle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. Si segnala che risultano iscritte nel bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2005 sulla base del bilancio di esercizio della Società approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 aprile 2006 (il "**Bilancio 2005**"), tra l'altro, le seguenti poste patrimoniali:

- Riserva Sovrapprezzo azioni per Euro 1.999.113,00
- Riserva Straordinaria per Euro 82.000,00
- Altre riserve per Euro 1.418.000,00

L'utilizzo delle riserve nell'ammontare indicato, per l'acquisto di azioni proprie, avverrà in osservanza delle applicabili disposizioni normative ed in forza di parere positivo del Collegio Sindacale.

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.

(4) Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data in cui la convocata Assemblea avrà adottato la relativa deliberazione, mentre l'autorizzazione alla alienazione è richiesta senza limiti temporali.

(5)Corrispettivo minimo d'acquisto

Il prezzo di acquisto non potrà essere inferiore al valore nominale delle azioni pari ad € 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna.

(6)Corrispettivo massimo d'acquisto

Il prezzo massimo d'acquisto non potrà essere superiore del 5% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto.

(7)Corrispettivo di alienazione

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 aritmetica 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 che verrà approvato dall'Assemblea dei Soci

(8)Modalità di acquisto e alienazione

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 ed, in tale contesto, essere altresì cedute, anche prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto della presenta 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.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio invita pertanto la convocata Assemblea Ordinaria degli Azionisti a deliberare sulle seguenti proposte :

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 e la vendita potrà essere effettuato in una o più volte, in tutto o in parte, entro 18 mesi dalla data della presente deliberazione con riferimento all'acquisto e senza limiti temporali con riferimento alla vendita, 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 valore nominale delle azioni pari ad € 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna.
- c. Il prezzo massimo d'acquisto non potrà essere superiore del 5% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto.
- d. 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 aritmetica 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 che verrà approvato dall'Assemblea dei Soci
- e. 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. 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 ed, in tale contesto, essere altresì cedute, anche prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto della presenta 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.

- f. in caso di trasferimento di Azioni Proprie, la riserva di cui all'articolo 2357 ter del Codice Civile riconfluirà alla riserva di provenienza;
- g. 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.

Proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno – Parte Straordinaria

2. Proposta di Aumento del Capitale Sociale, scindibile, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dell'art. 5 dello statuto sociale per massimo nominali € 1.716.000,00 mediante emissione di n. 3.300.000 nuove azioni ordinarie di Exprivia S.p.A., da nominali € 0,52 cadauna, al servizio di un piano di incentivazione azionaria (Stock Option), riservato agli Amministratori, ai Dirigenti, al Management e ai dipendenti e collaboratori della Società medesima e delle società dalla stessa controllate e collegate;

3. Conseguenti modifiche dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

Signori Azionisti,

viene sottoposta alla Vostra approvazione 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 € 1.716.000,00 mediante emissione di n. 3.300.000 nuove azioni ordinarie di Exprivia S.p.A., da

nominali € 0,52 cadauna, riservandone la sottoscrizione agli Amministratori, ai Dirigenti, al Management e ai dipendenti e collaboratori della Società medesima e delle società dalla stessa controllate e collegate.

Si precisa che a seguito di mero errore materiale l'avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria pubblicato sul quotidiano "Finanza e Mercati" del 1 Luglio 2006 - pag. 2 su tale argomento all'ordine del giorno non contiene l'estensione del menzionato piano di incentivazione azionaria, oltre che agli Amministratori, ai Dirigenti, al Management e ai dipendenti della società medesima e delle società dalla stessa controllate e collegate, ai collaboratori di queste ultime.

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 operazione di aumento di capitale 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, del Management e dei dipendenti e collaboratori 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, del Management e dei dipendenti e collaboratori 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, come espresso nelle 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 definire 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 società controllate e collegate, 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 il Presidente, gli Amministratori Delegati, i Dirigenti, e i dipendenti e collaboratori di Exprivia S.p.A., delle sue controllate e collegate.

(2) Numero dei diritti da assegnare

Si propone di assegnare un numero massimo di 3.300.000 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 tranches; 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.

(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 potrà non 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 interezza dall'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, saranno liberamente disponibili, avranno godimento coincidente a quello delle*

“Azioni Ordinarie Exprivia S.p.A.” già in circolazione alla data di esercizio delle Opzioni e saranno munite di cedole in corso a tale data;

- *le Opzioni assegnate e non esercitate entro il termine che sarà previsto dal Regolamento, si estingueranno e decadranno da ogni diritto, divenendo prive di validità a tutti gli effetti.*

La relazione della società di revisione ai sensi e per gli effetti del disposto del comma 4, secondo periodo, dell'articolo 2441 del Codice Civile è stata messa a disposizione presso la sede sociale nei termini previsti.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio invita pertanto la convocata Assemblea Ordinaria degli Azionisti a deliberare sulle seguenti proposte:

- 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 di 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 trance, 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 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 di 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) delle 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.

Per il Consiglio di Amministrazione


l'Amministratore Delegato

dr. Domenico Favuzzi

Allegato: testo di avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria pubblicato sul quotidiano "Finanza e Mercati" del 1 Luglio 2006 - pag. 2

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

ALLEGATO



Exprivia S.p.A.
Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c.
Capitale Sociale Euro 17.642.488,24
Partita IVA n. 09320730154 Iscrizione al registro imprese e C.F. 00721090298

ColombiC&E

Convocazione di Assemblea Ordinaria e Straordinaria

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:

- 3 agosto 2006, alle ore 12,30** in sede ordinaria ed in sede straordinaria in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno
- 4 agosto 2006, alle ore 12,30** in sede straordinaria in seconda convocazione, ed occorrendo per il giorno
- 5 agosto 2006, alle ore 12,30** in sede ordinaria in seconda convocazione ed in sede straordinaria in terza convocazione

per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Richiesta di Autorizzazione all'acquisto ed alla alienazione di azioni proprie;

Parte Straordinaria

2. Proposta di Aumento del Capitale Sociale, scindibile, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dell'art. 5 dello statuto sociale per massimo nominali € 1.716.000,00 mediante emissione di n. 3.300.000 nuove azioni ordinarie di Exprivia S.p.A., da nominali € 0,52 cadauna, al servizio di un piano di incentivazione azionaria (Stock Option) riservato agli Amministratori, ai Dirigenti, al Management e ai dipendenti della Società medesima e delle Società dalla stessa controllate e collegate;
3. Conseguenti modifiche dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

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.

La documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, viene messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini prescritti.

I Soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Molfetta, il 1 luglio 2006