



**Relazione sulle proposte concernenti le materie
poste all'Ordine del Giorno dell'Assemblea
Ordinaria del 17-18 Novembre 2008**

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



Proposte per l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti

Assemblea ordinaria di Exprivia S.p.A., convocata in Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c., il giorno 17 novembre 2008 ore 11,30 in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 18 novembre 2008 ore 11,30

1. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile

Signori Azionisti,

viene sottoposta alla Vostra approvazione una 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 precedente autorizzazione, approvata dall'Assemblea in data 27 aprile 2007, è scaduta il giorno 26 ottobre 2008 e, considerata la prassi seguita dalla maggior parte delle società quotate, riteniamo utile proporVi di procedere ad una nuova autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie valida fino al mese di aprile 2010, ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile.

Al momento la Società detiene 363.247 azioni proprie tutte acquistate sul mercato azionario gestito da Borsa Italiana tra il 1 gennaio e il 26 ottobre 2008, periodo di validità 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 ed 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 ed 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

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 della presente assemblea il numero massimo di azioni proprie acquistabili non eccederà le 4.707.698 (quattromilioni settecentosetteemila seicentonovantotto) unità.

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 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 2007 sulla base del bilancio di esercizio della Società approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 31 marzo 2008 (il "Bilancio 2007"), tra l'altro, le seguenti poste patrimoniali:

- ✓ Riserva Sovrapprezzo azioni per Euro 12.215.082,00;
- ✓ Altre riserve per Euro 1.500.000,00.

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 a far tempo dalla data in cui l'Assemblea avrà adottato la nuova deliberazione, mentre 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 del 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 del 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, 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 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.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di delibera

"L'Assemblea degli Azionisti di Exprivia S.p.A. del 17 novembre 2008, 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

- (1) 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 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 del 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 del 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 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) 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.

- 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."

* * *

31 ottobre 2008

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente e Amministratore Delegato

Dr. Domenico Favuzzi



ALLEGATI

Copia dell'avviso di convocazione pubblicato su Repubblica il giorno venerdì, 17 ottobre 2008.

Colombi&E

Exprivia S.p.A.
Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c.
Capitale Sociale Euro 26.368.918,16
Partita IVA n. 09320730154 Iscrizione al registro imprese e C.F. 00721090298

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:

17 Novembre 2008, alle ore 11,30 in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno
18 Novembre 2008, alle ore 11,30 in seconda convocazione

per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357 ter 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.

La documentazione relativa all'argomento posto all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, sarà a disposizione del pubblico, nei termini prescritti, presso la sede legale in Molfetta, presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.exprivia.it.

I Soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Molfetta, li 17 ottobre 2008