

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI SUL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2011, AI SENSI DELL'ART. 41 DEL D. LGS. 9 APRILE 1991, N° 127.

Signori azionisti,

nell'ambito dei nostri compiti abbiamo controllato, ai sensi dell'art. 41 del D. Lgs. 127/1991, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Exprivia, che evidenzia un totale di attività di € 197.897.777 un patrimonio netto di € 67.240.606 un utile dell'esercizio pari ad € 3.206.289 ricavi produzione di € 120.631.619 ed EBITDA di € 13.873.882 pari al 11,50%.

Il controllo del Collegio Sindacale si è esteso all'analisi della movimentazione del patrimonio netto, del rendiconto finanziario reso alla stessa data, della nota integrativa e, da ultimo, della relazione sulla gestione che risulta congruente con il documento contabile destinatario di attenta analisi ed, infine, della relazione della società di revisione che ha effettuato la propria disamina a tenore degli articoli 14 e 16 del D. Lgs. 39/2011.

Tutti gli anzidetti documenti, sono stati prodotti dai diversi soggetti a ciò tenuti, nel pieno rispetto dei termini previsti dall'art. 154 ter D.lgs 58/98 e dall'art. 2.2.3 comma 3 a) del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

La determinazione dell'area di consolidamento e la scelta dei correlativi principi rispondono alle prescrizioni dello IAS 27. La nota integrativa contiene tutte le informazioni cumulativamente previste dagli artt. 38 e 39 dell'anzidetto decreto.

Gli eventi significativi dell'esercizio 2011 sono ampiamente descritti nella relazione sulla gestione.

In via preliminare abbiamo invitato il Consiglio di Amministrazione ed in particolare il "Dirigente Preposto" alla predisposizione delle informazioni Finanziarie sul Bilancio a tenere sempre in dovuta considerazione, sia per la Capogruppo che per le Società Controllate, il documento congiunto di Banca d'Italia/ Consob/ ISVAP n.4 del 03 marzo 2010 in riferimento "*alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie (Bilanci annuali e Semestrali) sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test), sulle clausole contrattuali dei debiti e sulla "Gerarchia del fair value"*".

La relazione sulla gestione contiene, fornisce ed illustra, tutti gli elementi, dati ed informazioni, richiesti, rispettivamente, dall'art. 2428 C.C. e dall'art. 40 del D.L. 127/1991, più volte richiamato.

Infine, la relazione sulla gestione, chiarisce e delucida in maniera del tutto adeguata ed esaustiva la situazione economica, patrimoniale e finanziaria, l'andamento della progressiva attività gestionale e l'evoluzione della medesima, post chiusura dell'esercizio 2011, relativo alla globalità delle imprese destinatarie di consolidamento.

In relazione a quanto previsto dalla Comunicazione Consob del 6 giugno 2001, n. dem/1025564, si rinvia a quanto esposto nella relazione al bilancio della capogruppo.

Il "MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO" adottato dalla Capogruppo Exprivia SpA D.Lgs. 231/2001 è già stato adottato dalla maggior parte delle società controllate, mentre è in fase di implementazione da parte delle rimanenti.

Il Collegio Sindacale, a seguito del documento congiunto di Banca d'Italia, Consob, ISVAP del 03.03.2010, che mette in evidenza la necessità di segnalazione di passività finanziarie non rispettose delle clausole contrattuali, rileva che i flussi attivi dei crediti verso il settore pubblico, senza che ciò rappresenti un rischio di credito, presentano ritardi anche significativi che penalizzano una corretta gestione finanziaria.

Il collegio conferma ai Soci che tutti i dati finanziari sono esplicitamente e correttamente esposti nella relazione del CdA e che il Cash Flow generato dalla gestione reddituale ammonta ad € 6.755.715 pari al 5,60 % dei ricavi della produzione pari ad € 120.631.619.

I dipendenti e collaboratori del Gruppo Exprivia al 31/12/2011 erano n.2011.

Il Collegio Sindacale, prende atto del giudizio espresso dalla Società di revisione PKF Italia Spa nella sua Relazione del 28/03/2012, ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010, secondo cui il bilancio "al 31 dicembre 2011, è conforme agli International Financial Reporting Standarts (IFRS) adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. nr. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, ed i flussi di cassa consolidati della Exprivia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data" e rinvia a quanto ivi esposto in ordine ai richiami d'informativa condividendone i contenuti.

Per tutto quanto fin qui esposto, il Collegio sindacale non ha ulteriori osservazioni da formulare sul documento contabile a riferimento ed esprime parere favorevole per la sua approvazione.

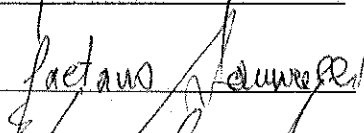
Molfetta, 28/03/2012

Il Collegio Sindacale

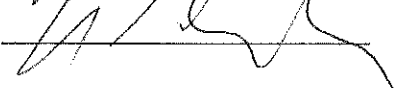
Renato Beltrami



Gaetano Samarelli



Ignazio Pellecchia



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETA' EXPRIVIA S.P.A. SUL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011 AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS. 58/98

Signori Azionisti,

Con la presente relazione, il Collegio Sindacale riferisce sulle attività di vigilanza svolte e su quant'altro ad esso richiesto dal D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dall'art. 2429 c.c., facendo inoltre riferimento alla comunicazione Consob n. DEM/1025564 del 6 Aprile 2001 (di cui la presente relazione ricalca lo schema descrittivo). 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.

Del complesso dei nostri interventi è stato dato atto nei verbali delle n. 10 riunioni collegiali tenutesi nel corso dell'anno 2011.

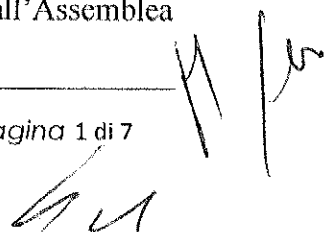
Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31/12/2011 presenta un utile dell'esercizio di Euro 3.215.443 ed è stato comunicato al Collegio Sindacale insieme con la relazione sulla gestione nei termini di legge. Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge applicate nella sua formazione attraverso propri controlli e informazioni fornite dalla Società di revisione.

Il nostro operato è stato improntato, in primo luogo, alla vigilanza sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto, nonché dei principi di una corretta amministrazione.

In via preliminare abbiamo invitato il Consiglio di Amministrazione ed in particolare il "Dirigente Preposto" alla predisposizione delle informazioni Finanziarie sul Bilancio a prendere in dovuta considerazione il documento congiunto di Banca d'Italia/ Consob/ ISVAP n.4 del 03 marzo 2010 in riferimento "*alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie (Bilanci annuali e Semestrali) sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test), sulle clausole contrattuali dei debiti e sulla "Gerarchia del fair value"*".

1. Le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute da Exprivia SpA nell'esercizio 2011 sono state periodicamente e compiutamente portate a conoscenza del Collegio Sindacale dagli Amministratori. Tali operazioni sono più analiticamente descritte nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori, alla quale si rimanda per ulteriori dettagli.

A parere del Collegio le operazioni effettuate sono conformi alla legge e all'atto costitutivo, rispondono all'interesse della Società, non sono manifestamente imprudenti o azzardate, né sono in contrasto con delibere assunte dall'Assemblea



o dal Consiglio di Amministrazione.

2. Le operazioni straordinarie sono dettagliatamente descritte nella Relazione sulla Gestione. In particolare viene evidenziato:

- a) Nel mese di **marzo 2011** è stata costituita e attivata La ProSAP Perù S.A.C., con sede a Lima in Perù, controllata al 99,9% da ProSAP SL Spagna per lo sviluppo del mercato domestico.
- b) In data **31 maggio 2011** è stato perfezionato l'acquisto del 51% di Realtech Italia Spa, società specializzata nella progettazione e realizzazione di soluzioni IT su piattaforma SAP.
- c) In data **25 luglio 2011**, Exprivia S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Sistemi Par bancari S.r.l. (SisPa), società milanese appartenente al Gruppo Banca Popolare dell'Emilia Romagna, leader in Italia nell'outsourcing di servizi informatici, legali e amministrativi rivolti alle società di factoring.
- d) In data **14 ottobre 2011**, è stato perfezionato l'acquisto da parte di Exprivia SpA delle quote di GST - Gruppo Soluzioni Tecnologiche Srl, detenute da Dedagroup SpA; con tale acquisizione la quota di controllo di Exprivia in GST è salita dal 63,20 % al 91,09 %.
- e) In data **27 ottobre 2011** è stato sottoscritto il contratto vincolante di acquisto da parte di Exprivia SpA della società Visiant do Brasil Serviços de Informatica Ltda, società brasiliana specializzata in soluzioni per l'IT Security. L'atto di acquisizione è stato perfezionato a **febbraio 2012**.
- f) In data **2 novembre 2011**, è stato perfezionato l'acquisto da parte di Exprivia SpA del 30% delle quote della start-up TraxAll Srl, società in grado di offrire su piattaforma applicativa SAP la gestione in outsourcing delle spese di *travel & entertainment* per aziende Italiane ed Estere.
- g) In data **19 dicembre 2011**, è stato perfezionato l'acquisto da parte di Exprivia SpA delle quote di Infaber Srl detenute dal suo Amministratore Unico dr Renato Bellotto; con tale acquisizione la quota di controllo di Exprivia in Infaber Srl è salita dal 50,10 % al 60,00 %.
- h) In data **30 dicembre 2011**, è stato perfezionato l'acquisto da parte di Exprivia SpA delle quote di GST - Gruppo Soluzioni Tecnologiche Srl, detenute dal suo Amministratore Delegato dr Marco Biraghi; con tale acquisizione, Exprivia SpA è divenuto il Socio Unico di GST.

Il Collegio Sindacale, confrontatosi in proposito con la Società di Revisione, non ha riscontrato anomalie con riferimento ad operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o infragruppo da parte di Exprivia SpA.

Per quanto riguarda le operazioni di natura ordinaria fra Exprivia SpA e parti

correlate, i rapporti di interscambio e le collaborazioni, risultano avvenuti alle normali condizioni di mercato e rispondenti agli interessi della Società in quanto finalizzate alla razionalizzazione delle risorse del gruppo. Questi interscambi sono menzionati nella Relazione sulla Gestione ai paragrafi "Rapporti con imprese del Gruppo" e "Rapporti con parti correlate".

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato, in data 27 novembre 2010, una nuova Procedura per Operazioni con parti Correlate, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sostanziale e procedurale, delle operazioni con parti correlate realizzate direttamente ovvero per il tramite di società dalla stessa direttamente e/o indirettamente controllate (il "Gruppo Exprivia").

Tale nuova procedura ha sostituito quella precedentemente in vigore che era stata introdotta il 26 marzo 2007 ed è pubblicata sul sito dell'Emittente nella sezione "Investor – Informativa Societaria".

3. Il Collegio ritiene che l'informativa resa nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli amministratori in ordine alle operazioni infragruppo e con parti correlate sia adeguata, nonché tale da esplicitare l'interesse sociale al compimento di tali operazioni.

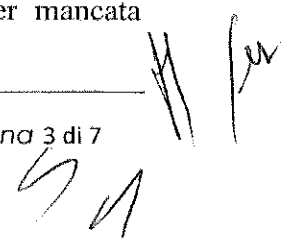
Con riferimento all'introduzione dei Principi Contabili Internazionali (IAS), si pone all'attenzione dei soci che la Società ha adottato sin dall'esercizio 2005 tali criteri sia al proprio bilancio sia ai bilanci civilistici delle controllate.

4. Avviso Accertamento Agenzia Entrate di Milano³ per gli esercizi 2002, 2003 2004, aventi stesso oggetto di contestazione: il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto congruo effettuare un accantonamento di Euro 754.370,00 alla luce delle sentenze della CTP di Milano, che ha accolto i ricorsi proposti dalla società e del parere dei professionisti incaricati di seguire il contenzioso per conto della Società.

Nel 2011 l'Agenzia Entrate Dir. Provin. Uff. Controlli Bari ha notificato Avvisi di Accertamento per anno d'imposta 2005 per IRES ed IRAP e per il 2006 ai soli fini IRES aventi ad oggetto le stesse contestazioni già avanzate dall'Agenzia di Milano³. La Società ha depositato i tre ricorsi entro i termini in data 10/02/2011.

Le evoluzioni su ciascuno dei contenziosi sono le seguenti:

- IRPEG 2002, l'Agenzia delle Entrate ha appellato la sentenza relativa all'accertamento 2002 con ricorso notificato il 10 giugno 2011 e la Società si è costituita nel giudizio di secondo grado depositando le proprie controdeduzioni nei termini di legge;
- IRPEG/IRAP 2003, la sentenza di annullamento dell'avviso di accertamento per il 2003 è invece passata in giudicato per mancata



proposizione di appello da parte dell'Agenzia delle Entrate;

- l'Agenzia delle Entrate ha appellato le sentenze di annullamento degli accertamenti per il 2004 con ricorsi notificati il 14 aprile 2011 e la Società si è costituita nel giudizio di secondo grado depositando le proprie controdeduzioni nei termini di legge. L'udienza di trattazione degli appelli è fissata per il giorno 29 marzo 2012.

5. Non risultano esposti, reclami o doglianze comunque pervenuti a conoscenza del Collegio Sindacale.
6. Nel corso dell'esercizio Exprivia SpA non ha conferito incarichi a soggetti legati alla Società di revisione PKF Italia SpA da rapporti continuativi.
7. Il Collegio Sindacale ha espresso il parere favorevole in merito alla congruità della remunerazione spettante agli Amministratori investiti di particolari cariche.

Il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 13 marzo 2012 ha deliberato di continuare ad aderire al Codice di Autodisciplina articolo 6, approvato nel dicembre 2011, che modifica l'articolo 7 approvato nel 2010 in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

A seguito di tale decisione, il Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi il 13 marzo 2012, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha definito una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche. Gli amministratori presenteranno alla prossima Assemblea degli azionisti chiamata ad approvare il Bilancio 2011, una "relazione sulla remunerazione" che descrive tale politica.

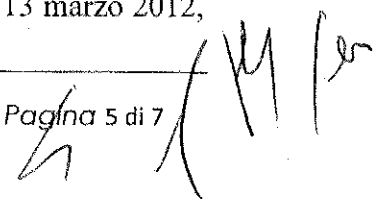
8. Nel corso dell'anno 2011 il Collegio Sindacale si è riunito nr. 10 volte. I sindaci hanno inoltre partecipato a nr. 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Come indicato dalla norma 8.C.4 del Codice di Autodisciplina delle società quotate, il Presidente del Collegio ha inoltre partecipato a nr. 4 riunioni del Comitato per il Controllo Interno ed a nr. 4 riunioni del Comitato Remunerazioni. Il Comitato Esecutivo non è stato nominato.
9. Il Collegio Sindacale ha preso conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette e con raccolta delle informazioni dai responsabili della Società ed incontri con i responsabili della Società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti. Non si segnalano rilievi a questo proposito.
10. 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.

11. L'attività di vigilanza del Collegio ha riguardato anche l'adeguatezza del sistema di controllo interno. In tale ambito l'attività si è svolta con la collaborazione dei responsabili del coordinamento delle procedure amministrative di gruppo, avvalendosi anche degli scambi informativi intervenuti con la Società di revisione per gli aspetti di sua competenza. Si segnala che la società ha riconfermato l'attribuzione della funzione di *internal audit* alla dr.ssa Rosa Daloso, che ricopre anche il ruolo di Responsabile Qualità, Processi e Sistema Informativo Interno oltre che quello di consigliere non esecutivo.
12. Certificazione di qualità: Exprivia ha rinnovato nel corso dell'esercizio la certificazione ISO 9001/2008 e certificazione ISO 13485 e marcatura CE classe 11b.
13. Nel corso del 2011 è stato aggiornato il DPS (documento programmatico sulla sicurezza) ai sensi del D.Lgs. n.196/2003 ed è stato riemesso il DVR (documento di valutazione dei rischi) ai sensi del D.Lgs 81/2008 (ex 626).
14. Il sistema amministrativo-contabile risulta adeguato ed affidabile per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione. In particolare si segnala che nell'esercizio 2011 tutte le società sono state integrate nel sistema informatico della capogruppo, uniformando così le procedure, ad eccezione delle società acquisite nel corso dell'esercizio 2011.

Quindi, per le società GST Srl, Exprivia SL (Spagna), Spegea Scarl, Sis.Pa. Srl e Realtech SpA al momento non è programmata l'integrazione nel sistema informatico della capogruppo.
15. Exprivia Spa ha impartito alle società controllate le adeguate disposizioni occorrenti per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge in materia di informazioni destinate al pubblico (art. 114, comma 2 D.Lgs 58/98).
16. La società ha un proprio "MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO" ai sensi del D. Lgs. 231/2001 ed ha istituito l'organismo di vigilanza composto da nr. 3 membri di cui nr. 2 professionisti esterni e nr. 1 dipendente di una società del gruppo.

Nel 2011 il Collegio ha verificato che l'Organismo di Vigilanza ha svolto la propria attività di controllo.
17. Exprivia Spa svolge con regolarità la funzione di "Direzione e Coordinamento" ex art. 2497 e seg. C.C.
18. L'attività di direzione e coordinamento ex art. 2497 e seg. C.C. viene esercitata dalla controllante Abaco Innovazione Spa, con sede in Molfetta (BA), viale Olivetti 11/A. Non sono stati evidenziati comportamenti da censurare.
19. Alla data di approvazione del Progetto di Bilancio Exprivia SpA, 13 marzo 2012,



le azioni in circolazione del valore nominale di € 0,52 cd sono n. 51.883.958 per un corrispondente Capitale Sociale di € 26.979.658,16. Alla data quindi il Capitale Sociale è così suddiviso:

- n.3 soci con partecipazioni maggiori del 2% con n. 29.280.029 azioni che rappresentano il 56,4337% del Capitale Sociale
- flottante azioni n. 22.603.929 pari al 43,5663%

20. Con la società di Revisione PKF abbiamo verificato che le valutazioni delle attività sono congrue con i valori esposti a Bilancio.

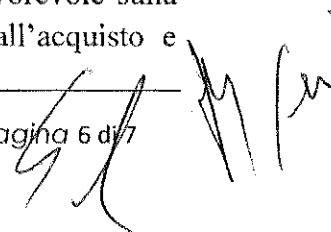
21. Nel Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2011 è stata approvata la "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari". Il collegio ritiene il documento adeguato alla dimensione ed organizzazione della Società.

22. In materia di Corporate Governance la Società applica un modello di governo societario che si richiama negli aspetti più significativi al Codice di Autodisciplina delle società quotate. In particolare:

- il Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2012, con deliberazione approvata dal Collegio sindacale, ex art. 2386 comma 1 del Codice Civile ha cooptato in qualità di Consigliere Indipendente l'Ing. Umberto Paolucci come decimo consigliere in sostituzione della dr.ssa Carla Chiara Santarsiero che aveva rinunciato alla carica cui era stata eletta dall'Assemblea del 28 aprile 2011. Il Consiglio di Amministrazione è quindi composto alla data odierna da nr. 10 membri, di cui nr. 3 membri indipendenti, nr. 2 non esecutivi, nr. 5 consiglieri esecutivi. Nr. 2 membri del Consiglio di amministrazione rappresentano le quote rosa. Il Collegio ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei suoi membri. I criteri adottati sono conformi a quanto stabilito dal Codice di Autodisciplina negli articoli nr. 2 e nr. 3.
- il Consiglio di Amministrazione ha istituito:
 - il Comitato per le Remunerazioni composto dai nr. 3 membri del CdA indipendenti, a cui partecipa il Presidente del Collegio Sindacale.
 - il Comitato per il Controllo Interno incaricato di verificare il funzionamento del sistema di controllo interno. Il Comitato è composto dai 3 membri del CdA indipendenti, a cui partecipa il Presidente del Collegio Sindacale.

23. 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.

24. In data 23 marzo 2012 il collegio sindacale su richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione della società ha espresso parere favorevole sulla proposta del Consiglio di amministrazione di "autorizzazione all'acquisto e



disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter Codice Civile, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 28 Aprile 2011".


25. Alla prossima assemblea dei soci del 19 e 20 aprile 2012 dovrà essere riconfermato il consigliere indipendente dott. Umberto Paolucci.
26. Il Collegio Sindacale, prende atto del giudizio espresso dalla Società di revisione PKF Italia Spa nella sua Relazione del 28/03/2012, ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010, secondo cui il bilancio "al 31 dicembre 2011, è conforme agli International Financial Reporting Standarts (IFRS) adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, ed i flussi di cassa consolidati della Exprivia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data" e rinvia a quanto ivi esposto in ordine ai richiami d'informativa condividendone il contenuto.

In conclusione, il Collegio Sindacale della Exprivia S.p.A., propone di approvare il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2011 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione e non ha obiezioni da sollevare in merito alla proposta di destinazione del risultato economico dell'esercizio.

Molfetta, 28 marzo 2012

Il Collegio Sindacale

Renato Beltrami



Gaetano Samarelli



Ignazio Pellecchia

