

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA EXPRIVIA S.P.A. 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 dai Consigli Nazionali dei dottori commercialisti e ragionieri.

Del complesso dei nostri interventi è stato dato atto nei verbali delle n 9 riunioni collegiali tenutesi nel corso dell'anno 2006.

Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31/12/2006 presenta un utile dell'esercizio pari ad Euro 1.098.875 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 e dell'atto costitutivo, nonché dei principi di una corretta amministrazione.

1. Le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute da Exprivia Spa nell'esercizio 2006 sono state periodicamente e compiutamente portate a conoscenza del Collegio Sindacale dagli Amministratori. Tali operazioni sono di seguito sinteticamente richiamate e sono più analiticamente descritte nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli amministratori, alla quale si rimanda per ulteriori dettagli:

- In data 3 agosto 2006 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato un aumento del capitale sociale al servizio di un piano di stock option, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, secondo periodo, del Codice Civile. L'incremento del capitale sociale è pari ad euro 1.716.000, realizzabile mediante emissione di n. 3.300.000 nuove azioni del valore nominale di euro 0,52 ciascuna. La durata del piano termina il 30/06/2009 e il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale è fissato al 30/06/2011. I destinatari del piano sono identificati nel Presidente, Amministratori delegati, dirigenti, dipendenti e collaboratori della Exprivia Spa e delle altre società del gruppo. Le opzioni verranno assegnate in diverse tranches di volta in volta decise dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Comitato Remunerazioni. Il prezzo di esercizio delle opzioni sarà pari alla media

aritmetica del prezzo rilevato sul mercato dalle azioni Exprivia nel mese precedente la data di assegnazione delle opzioni.

- In data 31 gennaio 2006 l'assemblea straordinaria ha deliberato di trasferire la sede legale a Molfetta (BA), Via Adriano Olivetti s.n., e di modificare la denominazione sociale in Exprivia S.p.A. La società potrà comunque utilizzare alternativamente anche le precedenti denominazioni, già conosciute sul mercato, quali AISoftw@re S.p.a o AIS S.p.a.
- In data 28/10/2006 la Exprivia Spa ha perfezionato l'acquisto di una quota del capitale sociale della società A.C.S. Spa, attiva nel settore del software ed hardware per l'acquisizione, gestione e interpretazione di immagini satellitari, pari al 7,69% del capitale sociale della partecipata. L'acquisto è stato effettuato dalla società inglese Infusion 2002 Ltd (società del gruppo Brainspark Plc) attraverso il trasferimento a Brainspark del credito vantato dal Gruppo Exprivia verso la società israeliana Geosim System Ltd per 1.000.000 di USD (circa euro 782.000).

Tra gli eventi di significativa importanza e successivi alla data di chiusura del bilancio si evidenzia che la società sta esaminando l'opportunità di procedere con la quotazione del titolo Exprivia Spa presso il segmento STAR del mercato della Borsa di Milano. E' presumibile che nei prossimi mesi venga presentata formale domanda di quotazione del titolo al segmento STAR.

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. Oltre alle operazioni straordinarie descritte al precedente punto della relazione, il Collegio Sindacale, confrontatosi in proposito con la Società di Revisione, non ha riscontrato 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 al paragrafo "Rapporti tra le società controllate del Gruppo e Rapporti con le imprese correlate

3. Il Collegio ritiene che l'informativa resa nella Relazione sulle 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 optato sin dall'esercizio 2005 per l'applicazione di tali criteri sia riguardo al bilancio civilistico della capogruppo, sia con riguardo al bilancio consolidato di gruppo.

4. Nel corso del 2006, e sino alla data odierna, non risultano pervenute al Collegio denunce di fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.
5. Non risultano esposti, reclami o doglianze comunque pervenuti a conoscenza del Collegio Sindacale.
6. Nel corso dell'esercizio 2006, e sino alla data odierna, sono stati conferiti alla Società di revisione PKF Italia Spa i seguenti incarichi
 - stesura del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni in occasione dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del codice civile, deliberata in data 03/08/06. Per tale lavoro la PKF Italia ha percepito un compenso di Euro 10.000,00 oltre a rimborsi spese per Euro 480,00.
 - stesura del parere in merito alla valutazione degli impatti economici e finanziari per gli esercizi 2007-2011 del piano di stock option approvato dal management di Exprivia Spa. Per tale lavoro la PKF Italia ha percepito un compenso di Euro 7.500,00
7. Nel corso dell'esercizio la Exprivia Spa non ha conferito incarichi a soggetti legati alle Società di revisione PKF Italia Spa da rapporti continuativi.
8. Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri ai sensi di legge. Pur non essendo tenuto da uno specifico obbligo di legge, il Collegio in occasione dell'assemblea del 03/08/06 ha espresso un parere favorevole in merito all'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni per l'acquisto delle azioni proprie ai sensi dell'art.2357 C.C.
9. Il Collegio Sindacale ha espresso il parere favorevole in merito alla congruità della remunerazione spettante agli Amministratori investiti di particolari cariche.
10. Nel corso dell'anno 2006 il Collegio Sindacale si è riunito 9 volte. I sindaci hanno inoltre partecipato alle 11 riunioni del Consiglio di amministrazione. Il comitato esecutivo non è stato nominato. Come indicato dalla norma 8.C.4 del Codice di Autodisciplina delle società quotate rivisto nel corso del mese di marzo 2006, il Presidente del Collegio ha inoltre partecipato alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno che si sono svolte sino ad oggi.
11. Il Collegio Sindacale ha preso conoscenza e vigilato, per quanto di propria

competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, 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.

12. 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, non riscontrando fatti da segnalare.
13. 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, anche a seguito a ripetuti solleciti del Collegio, la società ha istituito la figura del responsabile del controllo interno nella persona della dott.ssa R.Daloiso, che accorpa le funzioni di *internal audit*.
14. Il sistema amministrativo-contabile risulta adeguato ed affidabile per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione. In particolare si segnala che, a far data dal 01/01/2007, tutte le società incluse nel consolidato hanno adottato il medesimo sistema informatico uniformando le procedure del gruppo.
15. La 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. Abbiamo analizzato le relazioni della società di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Società in corso di rilascio in questi giorni ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 58/98. Abbiamo inoltre avuto significativi contatti con la stessa al fine di verificarne il contenuto. Tali relazioni, che esprimono un giudizio positivo in merito alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, contengono dei richiami di informativa condivisi dal Collegio Sindacale, per i quali si rimanda alle rispettive relazioni.
17. 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:
 - nel Consiglio di Amministrazione formato da n. 7 membri sono presenti n. 2 membri non esecutivi e indipendenti. 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 n. 2 e n. 3.

- il Consiglio di amministrazione ha istituito un Comitato per le retribuzioni composto dai 2 membri indipendenti e da un consigliere non esecutivo.
- è stato istituito il comitato per il controllo interno incaricato di verificare il funzionamento del sistema di controllo interno. Il comitato è composto dai 2 membri del C.d.A. indipendenti e da un consigliere non esecutivo.

18. 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.

In conclusione, il Collegio Sindacale della Exprivia S.p.a., propone di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2006 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione e non ha obiezioni da sollevare in merito alla proposta di destinazione del risultato economico dell'esercizio.

Milano, 10 Aprile 2007

Per il Collegio Sindacale



Il Presidente Renato Beltrami