

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETA' EXPRIVIA S.P.A. SUL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013 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 2013.

Il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31/12/2013 presenta un utile dell'esercizio di Euro 4.977.306 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 2013 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) In data 10 aprile 2013 la società Exprivia do Brasil Serviços de Informatica Ltda ha approvato l'aumento di capitale da parte di Exprivia SpA per un importo di 510.000,00 Euro e da parte di Simest SpA per un importo di 490.000,00 Euro. A seguito dell'aumento, la nuova compagine sociale è così composta: Exprivia SpA: 53,680 % / Simest SpA: 46,145 % / Christian Roberto Maggioni 0,175 %.
  - b) In data 23 aprile 2013 la Società ha deliberato la copertura delle perdite e la ricostituzione del capitale sociale di Datilog Srl; in seguito alla rinuncia del socio di minoranza di partecipare a tale operazione, Exprivia SpA è divenuta socio unico.
  - c) In data 30 aprile 2013 si è concluso l'atto di cessione da parte del socio G&K delle azioni di Realtech Italia SpA ad Exprivia SpA che è così diventata Socio Unico.
  - d) In data 3 maggio 2013 si è concluso l'atto di cessione da parte di Exprivia SpA delle quote in suo possesso di TraxAll Srl al socio di maggioranza UVET SpA.
  - e) In data 29 maggio 2013, la società controllata GST S.r.l. ha ceduto la quota di partecipazione pari al 24,9% della società PerVoice SpA.
  - f) In data 11 Febbraio 2014, Exprivia SpA ha sottoscritto un contratto vincolante per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Devoteam auSystem SpA.
3. **Progetto di semplificazione societaria.** Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 23 aprile 2013 un progetto di semplificazione societaria del Gruppo Exprivia, concludendo la prima parte nel corso dell'esercizio con le seguenti operazioni:
- a) 15 ottobre 2013. La **Fusione per Incorporazione in Wel.Network Srl** delle società **Realtech Italia Srl** e di **Datilog Srl**, con modifica della denominazione sociale in **Exprivia Enterprise Consulting Srl**.
  - b) 28 ottobre 2013. La **Fusione per Incorporazione in Exprivia SpA** delle società **Exprivia Solutions Srl** e di **Infaber Srl**.
  - c) 13 dicembre 2013. La **Fusione per Incorporazione in Svimservice Srl** della società Gruppo Soluzioni Informatiche – GST Srl con contestuale modifica della denominazione sociale in **Exprivia Healthcare IT** e trasferimento della sede Legale a Trento.
  - d) 16 dicembre 2013. Il Consiglio di Amministrazione di Exprivia SpA ha deliberato la seconda parte del progetto di assetto societario che avrà conclusione nel corso dell'esercizio 2014 con il conferimento dei rami d'azienda Banche, Sanità e SAP di Exprivia SpA, rispettivamente alle società controllate Sis.Pa. Srl, Exprivia Healthcare IT Srl, Exprivia Enterprise Consulting Srl.
4. 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 le parti correlate e collegate".

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").

Viene evidenziato che in data 23 aprile 2013 la Società Exprivia SpA ha erogato alla propria controllante Abaco Innovazione SpA un mutuo chirografario a breve termine a titolo oneroso per € 400.000,00.

In data 16 ottobre 2013, la controllante Abaco Innovazione ha pagato a Exprivia la prima rata di interessi per il preammortamento del finanziamento del 23 aprile 2013

In data 17 ottobre 2013, Abaco Innovazione SpA ha rimborsato, anticipatamente rispetto alla scadenza prevista, alla controllata Exprivia Euro 200.000,00 del finanziamento a titolo oneroso ricevuto il 26 ottobre 2012, compresi gli interessi maturati.

In data 24 ottobre 2013, la società Exprivia SpA ha effettuato un'operazione di minore rilevanza con parte correlata, con un finanziamento oneroso rimborsabile in un'unica rata con scadenza dopo 18 mesi dall'erogazione, di ulteriori Euro 400.000 alla controllante Abaco Innovazione SpA.

5. 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 adottato sin dall'esercizio 2005 tali criteri sia al proprio bilancio sia ai bilanci civilistici delle controllate.

6. Fondo Rischi Contenzioso Fiscale ammonta ad € 532.583 ed è ritenuto congruo dal Consiglio di Amministrazione per le sentenze di accoglimento con conseguente annullamento degli atti di accertamento da parte della Commissione Tributaria Regionale di Milano.

Per gli avvisi di accertamento dell'Ufficio Entrate di Bari per gli anni 2005 ( irap ed ires) e 2006 ( ires ) la Commissione Provinciale di Bari, con sentenza del 12 aprile 2013, ha annullato IRES 2006 e parzialmente IRES -- IRAP 2005.

Pendono ricorsi presso la Commissione Tributaria Regionale di Bari.

7. In data 17 aprile 2013 alle ore 15.00, presso la sede legale di Exprivia Spa in Molfetta,

via Olivetti 11/A, in corso di verifica sindacale, il Collegio Sindacale è stato informato dal Presidente della società dott. Domenico Favuzzi della denuncia ex art. 2408 c.c. ricevuta dalla società in data 16 aprile 2013 da parte del socio sig. Carlo Fabris, riguardante il tema di cui ex art. 2497 e seguenti c.c. .

Il Presidente del Collegio nel corso dell'Assemblea Ordinaria dei soci del 18 aprile 2013 ha fatto la seguente dichiarazione, verbalizzata dal segretario dell'assemblea Notaio Dott. Pasquale De Candia come segue:

- *"In merito alla denuncia formulata dall'azionista Carlo Fabris, che il Collegio Sindacale, per quanto di sua competenza, si riserva di esaminarla e di rispondere con una autonoma memoria scritta;*
- *fa presente che la stessa denuncia appare irrituale poiché, anche se formulata ai sensi dell'art. 2408 c.c., è stata inoltrata all'indirizzo di posta certificata della società e non direttamente indirizzata al Collegio Sindacale."*

Il Collegio ha esaminato l'oggetto della denuncia, verbalizzando la propria opinione nel verbale relativo alla verifica trimestrale iniziata il 17 aprile e conclusa il 18 aprile come di seguito:

*"Al riguardo il collegio preliminarmente rileva che la denuncia non è pervenuta direttamente al collegio sindacale ed in ogni caso ritiene di propria competenza esclusivamente il primo capoverso della comunicazione.*

*Dopo ampio esame, il collegio rileva che la società Exprivia s.p.a., come risulta dalla visura camerale, ha iscritto in data 26.10.2005 prot. N. MI-2005-309893, nell'apposita sezione del Registro delle Imprese tenuto a cura della C.C.I.A.A. di Milano, la società Abaco Innovazione s.p.a. quale soggetto giuridico che esercita l'attività di direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.. Rileva altresì che la informativa relativa alla direzione e coordinamento della società Abaco innovazione s.p.a. è riportata sui seguenti atti e documenti, oggetto di approvazione dell'assemblea degli azionisti indetta per il giorno 18 e 19 aprile 2013:*

*relazione sulla gestione, pag. 46;*

*nota integrativa al bilancio, pag. 122;*

*relazione del collegio sindacale al bilancio, pag. 5 p. 18;*

*relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, pag. 5 lett. m.*

*Detti atti e documenti risultano depositati nei termini di legge presso la sede legale della società Exprivia s.p.a., Consob e Borsa Italia nonché, pubblicati sul sito web della stessa società. Peraltro si rileva che sui documenti utilizzati dalla società per la corrispondenza, è riportata la dicitura di società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Abaco Innovazione s.p.a..*

*Pertanto, il collegio evidenzia che l'informativa sul coordinamento e direzione fornita ai soci e a terzi è contenuta negli atti societari sopra riportati e la sua omessa indicazione non è da qualificarsi rilevante ai fini della regolare convocazione assembleare; pur constatando che l'avviso di convocazione dei soci non riporta esplicitamente l'indicazione del soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento.*

*Il collegio a conclusione dell'analisi informerà, senza indugio, l'organo amministrativo affinché ne tenga conto.*

*Il collegio incarica il presidente di comunicare all'azionista Fabris il seguente testo: "il collegio si è riunito per prendere in esame la sua denuncia ai sensi dell'art. 2408 c.c. e ne terrà conto nella relazione alla prossima assemblea".*

In data 23/03/2013 alle ore 14.50, il Presidente del Collegio ha inviato al dott. Carlo Fabris e per conoscenza ai vertici della Società, al Responsabile CFO e all'Ufficio Legale la seguente comunicazione via PEC:

*"Gentile Socio Sig. Carlo Fabris,*

*il Collegio è venuto a conoscenza nel pomeriggio del 17/04/2013 della Sua denuncia ex art. 2408 C.C. inviata tramite posta certificata esclusivamente alla Società.*

*Il Presidente del Collegio ha tempestivamente informato di detta denuncia l'Assemblea Ordinaria dei Soci di Exprivia SpA, tenutasi a Molfetta il 18/04/2013.*

*Detto intervento è stato verbalizzato dal segretario dell'Assemblea notaio Pasquale de Candia.*

*Il Collegio si è successivamente riunito per prendere in esame la Sua denuncia ai sensi dell'Art. 2408 C.C. e ne terrà conto nella propria relazione alla prossima Assemblea dei Soci.*

*Tanto era nostro dovere comunicare."*

8. Nel corso dell'esercizio Exprivia SpA non ha conferito incarichi a soggetti legati alla Società di revisione PKF Italia SpA da rapporti continuativi.
9. A seguito dell'adesione di Exprivia SpA al Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione della Società, 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 che è stata approvata dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile. In data 12 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la "Relazione annuale sulla Remunerazione" cui si prega di fare riferimento per l'approfondimento dei seguenti temi: Remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche pubblicata ai sensi dell'art. 123 bis, comma 2, lettera d) del TUF e che sarà presentata all'Assemblea degli azionisti chiamata ad approvare il Bilancio 2013 il 23-24 aprile 2014.
10. Nel corso dell'anno 2013 il Collegio Sindacale si è riunito nr. 10 volte. I sindaci hanno inoltre partecipato a nr. 11 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. 5 riunioni del Comitato di Controllo & Rischi ed a nr. 2 riunioni del Comitato Remunerazioni. Il Comitato Esecutivo non è stato nominato.
11. 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.

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 sono avvenute variazioni rispetto a quanto illustrato nella relazione dell'esercizio precedente.
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.
14. Certificazione di qualità: Exprivia ha ottenuto il mantenimento nei mesi di novembre e dicembre 2013 delle Certificazioni ISO 9001/2008, ISO 13485, ISO/IEC 27001 e marcatura CE classe 11b.  
Sistema di Gestione Ambientale: Exprivia Spa e Exprivia Healthcare IT Srl hanno ottenuto certificazione ISO 14001:2004
15. Sistemi di Gestione ed informativi per la tracciabilità dei flussi finanziari ex art. 3 Legge 136/2010: sono stati adeguati i sistemi di gestione dei flussi finanziari ed i relativi sistemi informativi a supporto con la revisione dei processi del ciclo attivo e passivo.
16. Gestione delle procedure per la privacy: la procedura è conforme alla norma internazionale ISO/IEC 27001. Non sono state apportate modifiche al DPS, in quanto ritenuto adeguato a soddisfare il D.L. 5/2012.
17. Il sistema amministrativo-contabile risulta adeguato ed affidabile per la corretta rappresentazione dei fatti di gestione. In particolare si segnala che nell'esercizio 2013 tutte le società sono state integrate nel sistema informatico della capogruppo, uniformando così le procedure, ad eccezione di: Exprivia SL (Spagna), Spegea Scarl, Sis.Pa. Srl, ProSap SL (Spagna) ed Exprivia do Brasil.
18. 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 (ODV) integrato con Codice Etico di Exprivia SpA.
19. Gestione del personale: il sistema informatico è adeguato e la sua estensione alle altre società italiane del Gruppo è stata completata nel corso del 2013.
20. 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).

Nel 2013 il Collegio ha verificato che l'Organismo di Vigilanza ha svolto la propria attività di controllo ed ha proseguito in varie aree le modifiche richieste dalla normativa,

in particolare con l'inserimento delle Parti Speciali A (reati contro Pubblica Amministrazione) ed E (regole per la Normativa Antiriciclaggio).

21. Exprivia Spa svolge con regolarità la funzione di "Direzione e Coordinamento" ex art. 2497 e seg. C.C.
22. 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.
23. Il 12 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Progetto di Bilancio Exprivia SpA al 31 dicembre 2013. 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 del 31 dicembre 2013 quindi il Capitale Sociale è così suddiviso:
  - n.3 soci con partecipazioni maggiori del 2% con n. 27.978.579 azioni che rappresentano il 53,9253 % del Capitale Sociale
  - azioni proprie nr. 1.224.591 pari al 2,3602 % del Capitale Sociale
  - flottante azioni n. 22.680.788 pari al 43,7145 % del Capitale Sociale
24. Con la società di Revisione PKF abbiamo verificato che le valutazioni delle attività sono congrue con i valori esposti a Bilancio.
25. Nel Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2014 è stata approvata la "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari". Il collegio ritiene il documento adeguato alla dimensione ed organizzazione della Società.
26. 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:

- L'Assemblea Ordinaria dei Soci del 18 aprile 2013 ha confermato la nomina del Prof. Vito Albino quale consigliere indipendente.

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 assicurano la presenza del genere meno rappresentato (le così dette 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 è composto da 3 membri del CdA di cui 2 indipendenti, a cui partecipa il Presidente del Collegio Sindacale.
  - il Comitato di Controllo e Rischi incaricato di verificare il funzionamento del sistema di controllo interno. Il Comitato è composto da 3 membri del

CdA di cui 2 indipendenti, a cui partecipa il Presidente del Collegio Sindacale.

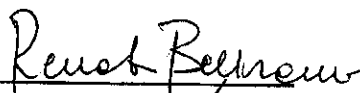
27. L'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non ha messo in luce omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di essere segnalate agli azionisti e agli organi di controllo.
28. In data 20 marzo 2013 il Collegio Sindacale su richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione 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".
29. Attestazione ai sensi dell'Art. 154 bis D.L. 58/98: il Collegio prende atto della Attestazione dell'Amministrazione Delegato Dott. Domenico Favuzzi e del Dirigente Preposto Dott. Giovanni Sebastiano.
30. Il Collegio Sindacale, prende atto del giudizio espresso dalla Società di revisione PKF Italia Spa nella sua Relazione del 26 marzo 2014 ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010, secondo cui "il bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2013 é conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 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 della Exprivia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data".

In conclusione, il Collegio Sindacale della Exprivia S.p.A., nulla osta all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2013 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione e non ha obiezioni da sollevare in merito alla proposta di destinazione del risultato economico dell'esercizio.

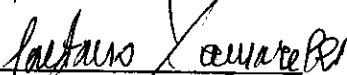
Milano, 27 marzo 2014

**Il Collegio Sindacale**

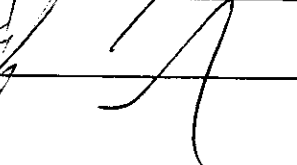
Renato Beltrami



Gaetano Samarelli



Ignazio Pellecchia





**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETA' EXPRIVIA S.P.A. SUL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2013, 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 2013 del Gruppo Exprivia, che evidenzia un totale di attività di € 184.925.468, un patrimonio netto di € 71.194.213, un utile dell'esercizio pari ad € 2.855.879, valore della produzione di € 131.226.301 ed EBITDA di € 13.072.941 pari al 10 % del valore della produzione.

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. 39/2010.

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.

Le attività e passività delle imprese estere in moneta diversa dall'euro, soggette a consolidamento, sono convertite al cambio in essere alla data di riferimento del Bilancio.

Gli eventi significativi dell'esercizio 2013 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 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 2013, 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 ai sensi del D.Lgs. 231/2001 è già stato adottato dalle società controllate.

Il Collegio Sindacale prende atto del miglioramento della Gestione Finanziaria del Gruppo che a fine esercizio presenta con PFN negativa di € 37.403.143 in miglioramento di € 6.629.654 rispetto alla posizione finanziaria del 31/12/2012 negativa di € 44.032.797.

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 € 6.462.843 pari al 4,92 % dei ricavi della produzione pari ad € 131.226.301.

I dipendenti e collaboratori del Gruppo Exprivia al 31/12/2013 erano n.2007.


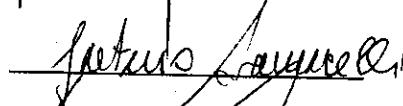
Attestazione ai sensi dell'art. 554 bis D.L. 58/98: il Collegio prende atto dell'attestazione dell'Amministratore Delegato dott. Domenico Favuzzi e del Dirigente Preposto dott. Giovanni Sebastiano.

Il Collegio Sindacale, prende atto del giudizio espresso dalla Società di revisione PKF Italia Spa nella sua Relazione del 26 marzo 2014 ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010, secondo cui "il bilancio consolidato del Gruppo Exprivia al 31 dicembre 2013 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 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 del Gruppo Exprivia per l'esercizio chiuso a tale data".

Per tutto quanto fin qui esposto, il Collegio Sindacale non ha ulteriori osservazioni da formulare sul documento contabile a riferimento e nulla osta per la sua approvazione.

Milano, 27 marzo 2014

### Il Collegio Sindacale

Renato Beltrami   
Gaetano Samarelli   
Ignazio Pellecchia 