



Informazione Regolamentata n. 0450-18-2020	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2020 19:52:27	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : EXPRIVIA

Identificativo : 139319

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AISOFTWAREN01 - SEBASTIANO

Tipologia : 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2020 19:52:27

Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2020 19:52:28

Diffusione presunta

Oggetto : CdA Exprivia delibera diffusione dati gestionali terzo trimestre 2020 | BoD Exprivia approves disclosure management data for the third quarter of 2020

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## IL CDA DI EXPRIVIA DELIBERA LA DIFFUSIONE DI DATI GESTIONALI RELATIVI AL TERZO TRIMESTRE 2020

**13 novembre 2020.** Il Consiglio di Amministrazione di Exprivia S.p.A. - società quotata al mercato MTA di Borsa Italiana [XPR.MI] – riunitosi in data odierna, ha esaminato l'informativa sui dati gestionali al 30 settembre 2020 dell'Emittente e del gruppo ad essa facente capo. Il Consiglio non ha potuto esaminare e approvare il rendiconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020 per le note vicende che interessano la controllata Italtel SpA (cfr. comunicato diffuso al mercato in data 18 maggio 2020), atteso, peraltro, che Italtel ha ottenuto dal Tribunale di Milano ulteriore proroga per il deposito della proposta di concordato definitiva, al giorno 5 febbraio 2021, ai sensi dell'art.9, 4<sup>^</sup>c. del D.L. 23/2020.

In tale situazione e al fine di poter informare il mercato circa l'andamento delle principali componenti del Gruppo Exprivia, il Consiglio di Amministrazione di Exprivia ha deciso di autorizzare il rilascio al mercato di dati gestionali relativi al terzo trimestre 2020.

Il settore operativo IT, ossia perimetro del Gruppo Exprivia al netto della controllata Italtel S.p.A., chiude al 30 settembre 2020 con ricavi in lieve crescita pari a Euro 119,8 mln, rispetto ai 118,8 mln dello stesso periodo del 2019 con un aumento di circa 1 mln pari al 0,8%. Dal punto di vista della marginalità il 30 settembre 2020 si chiude con un Ebitda di Euro 14,3 mln rispetto a Euro 11,3 mln dello stesso periodo del 2019 con un aumento di circa 3 mln pari al 26,4%. Quasi raddoppia l'utile ante imposte che si attesta a Euro 7,0 mln, rispetto ai 3,8 mln dello stesso periodo del 2019 senza considerare la svalutazione della partecipazione in Italtel, già contabilizzata nello scorso esercizio, con un aumento di circa 3,2 mln pari all'84,8%. La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2020 è pari a Euro -49,6 mln rispetto a Euro -43,9 mln del 31 dicembre 2019.

Si riporta di seguito una tabella che riepiloga i dati sopra citati:

Gruppo Exprivia senza Gruppo Italtel (valori in migliaia di	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variazioni Q3 2020 vs Q3 2019	Variazioni % Q3 2020 vs Q3 2019	Variazioni 30.09.2020 su 30.09.2019	Variazioni % 30.09.2020 su 30.09.2019
Totale Ricavi	38.561	39.323	119.772	118.798	(762)	-1,9%	973	0,8%
Margine Operativo Lordo	6.483	5.100	14.268	11.285	1.384	27,1%	2.983	26,4%
Margine Operativo Netto	4.911	(21.467)	9.574	(18.471)	26.378	-122,9%	28.046	151,8%

Gruppo Exprivia senza Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta	(49.649)	(43.892)	(5.758)	-13,1%

Sempre al fine di fornire al mercato un'informativa esaustiva vengono in allegato riportati anche prospetti gestionali di profitti e perdite e di stato patrimoniale del Settore Operativo IT così come lo schema dettagliato della posizione finanziaria netta.

Si riportano qui di seguito le posizioni debitorie del Settore Operativo IT con l'evidenza delle partite scadute;



## COMUNICATO STAMPA

importi in migliaia di euro	Gruppo Exprivia senza Gruppo Italtel 30.09.2020	
Posizioni debitorie	Totale debiti	di cui scaduti
Finanziari	60.996	-
Commerciali	26.669	12.360
Previdenziali	6.259	-
Tributari	4.912	-
Debiti verso dipendenti	18.013	-

Fra le partite scadute si sono considerati tutti i debiti scaduti al 30 settembre 2020.

Infine si riportano le partite di crediti e debiti in essere con il Gruppo Italtel:

Importi in migliaia di Euro	30.09.2020
Crediti verso il Gruppo Italtel	
Exprivia SpA	2.389
Altre società del Gruppo	190
<b>Totale</b>	<b>2.579</b>

Importi in migliaia di Euro	30.09.2020
Debiti verso il Gruppo Italtel	
<b>Exprivia SpA</b>	<b>7.139</b>
Debiti commerciali	2.308
Altri debiti correnti	4.744
Debiti finanziari correnti IFRS 16	87
<b>Altre società del Gruppo</b>	<b>364</b>
Debiti commerciali	0
Debiti finanziari correnti IFRS 16	110
Debiti finanziari non correnti IFRS 16	254
<b>Totale</b>	<b>7.503</b>

La voce altri debiti correnti ricomprende i debiti legati alle poste rinvenimenti dall'IVA di Gruppo e del consolidato fiscale. Tali partite vengono saldate alla controllante sulla base dei relativi regolamenti approvati dai rispettivi CdA.

Si riportano qui di seguito i dati principali relativi alla performance dell'Emittente al 30 settembre 2020:

Exprivia SpA (valori in migliaia di Euro)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variazioni Q3 2020 vs Q3 2019	Variazioni % Q3 2020 vs Q3 2019	Variazioni 30.09.2020 vs 30.09.2019	Variazioni % 30.09.2020 vs 30.09.2019
Totale Ricavi	34.690	34.707	107.405	104.042	(17)	-0,05%	3.363	3,2%
Margine Operativo Lordo	6.285	4.921	14.336	11.142	1.364	27,7%	3.194	28,7%
Margine Operativo Netto	4.825	(21.536)	9.950	(18.302)	26.361	-122,4%	28.252	-154,4%

Exprivia SpA (valori in migliaia di Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta	(49.548)	(45.665)	(3.883)	-8,5%



**COMUNICATO STAMPA**

Come si può notare i risultati in termini di ricavi evidenziano un aumento del 3,2%, l'EBITDA è pari a Euro 14,3 mln rispetto a Euro 11,1 mln dello stesso periodo del 2019. La posizione finanziaria netta è pari Euro -49,5 mln rispetto a Euro -45,7 mln del 31 dicembre 2019.

Si riportano qui di seguito le posizioni debitorie di Exprivia S.p.A. evidenziando che sono registrati come debiti scaduti tutti i debiti scaduti al 30 settembre 2020.

importi in migliaia di euro	Exprivia SpA 30.09.2020	
	Totale debiti	di cui scaduti
<b>Posizioni debitorie</b>		
Finanziari	62.369	0
Commerciali	26.829	11.262
Previdenziali	5.535	0
Tributari	4.454	0
Debiti verso dipendenti	15.638	0

Per quanto attiene alle posizioni creditorie e debitorie nei confronti di Italtel S.p.A. e delle altre società del Gruppo Italtel si rimanda alla tabella precedentemente esposta.

Si riportano i dati del Gruppo Italtel al 30 settembre 2020. Tali dati sono stati calcolati nel presupposto della continuità aziendale, pur sottolineando le significative incertezze derivanti dalla situazione di cui all'art. 2447, cod. civ. in cui versa Italtel S.p.A. ed alla domanda di concordato in bianco dalla stessa presentata ai sensi della L.F. 161. I dati di seguito presentati esprimono quindi il risultato delle operazioni della società e non ricomprendono eventuali svalutazione degli attivi. Il settore operativo TLC, nel perimetro della controllata Italtel, chiude al 30 settembre 2020 con ricavi pari a Euro 174,9 mln rispetto ai 255,2 mln dello stesso periodo del 2019. L'Ebitda è pari a Euro -4,8 mln rispetto ai 7,7 mln dello stesso periodo del 2019. La posizione finanziaria netta è pari a Euro -173,5 mln rispetto a -182,5 mln del 31 dicembre 2019.

Si riporta di seguito una tabella che riepiloga i dati sopra citati:

Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variazioni Q3	Variazioni %	Variazioni	Variazioni %
					2020 vs Q3 2019	Q3 2020 vs Q3 2019	30.09.2020 vs 30.09.2019	30.09.2020 vs 30.09.2019
Totale Ricavi	66.993	80.631	174.906	255.222	(13.638)	-16,9%	(80.316)	-46,0%
Margine Operativo Lordo	3.388	3.209	(4.769)	7.671	179	5,6%	(12.440)	-278,8%

Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta	(173.543)	(182.476)	8.933	4,9%

Si riportano qui di seguito le posizioni debitorie del Gruppo Italtel con evidenza degli importi scaduti:



## COMUNICATO STAMPA

importi in migliaia di euro	Gruppo Italtel 30.09.2020	
	Totale debiti	di cui scaduti
<b>Posizioni debitorie</b>		
Finanziari	193.093	9.745
Commerciali	163.720	107.775
Previdenziali	3.167	1.266
Tributari	3.043	1.077
Debiti verso dipendenti	17.502	2.791

Infine si riportano i dati relativi ad Italtel S.p.A.. Tali dati stati calcolati nel presupposto della continuità aziendale, pur sottolineando le significative incertezze derivanti dalla situazione di cui all'art. 2447, cod. civ. in cui versa Italtel S.p.A. ed alla domanda di concordato in bianco ai sensi della L.F.. I dati non sono stati approvati dal CdA che li ha tuttavia rilasciati come dati gestionali pre chiusura per opportuna informativa.

Italtel SpA (valori in migliaia di Euro)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variazioni Q3	Variazioni %	Variazioni	Variazioni %
					2020 vs Q3 2019	Q3 2020 vs Q3 2019	30.09.2020 vs 30.09.2019	30.09.2020 vs 30.09.2019
Totale Ricavi	48.530	46.548	118.372	163.324	1.982	4,3%	(44.952)	-27,5%
Margine Operativo Lordo	3.899	327	(3.556)	4.232	3.572	1092,4%	(7.788)	-184,0%

Italtel SpA (valori in migliaia di Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta	(187.248)	(188.903)	1.655	0,9%

Come già visto per il Settore Operativo TLC i ricavi ed i margini si presentano in forte contrazione.

Relativamente alle posizioni debitorie di Italtel S.p.A. si riporta qui di seguito una tabella con il dettaglio delle stesse e le relative posizioni scadute al 30 settembre 2020.

importi in migliaia di euro	Italtel SpA 30.09.2020	
	Totale debiti	di cui scaduti
<b>Posizioni debitorie</b>		
Finanziari	197.320	9.745
Commerciali	143.974	102.205
Previdenziali	2.380	1.266
Tributari	1.799	1.077
Debiti verso dipendenti	15.633	2.791

## Exprivia SpA

Prospetti contabili al 30 settembre 2020

Situazione patrimoniale-finanziaria

Importi in migliaia di Euro		
	30/09/2020	31/12/2019
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>108.951</b>	<b>110.732</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>96.885</b>	<b>86.197</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>205.836</b>	<b>196.930</b>
Capitale Sociale	24.616	24.866
Altre Riserve	29.371	29.476
Utile/(Perdita) del periodo	6.243	(20.922)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>64.467</b>	<b>58.579</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>39.222</b>	<b>44.327</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>102.147</b>	<b>94.023</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>205.836</b>	<b>196.930</b>

## Conto economico

Importi in migliaia di Euro	Per i nove mesi		Per i nove mesi	
	Q3 2020	Q3 2019	chiusi al 30/09/2020	chiusi al 30/09/2019
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>34.690</b>	<b>34.707</b>	<b>107.405</b>	<b>104.042</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>28.405</b>	<b>29.786</b>	<b>93.069</b>	<b>92.900</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>6.285</b>	<b>4.921</b>	<b>14.336</b>	<b>11.142</b>
Ammortamenti	1.460	1.457	4.386	4.443
Svalutazioni		25.000		25.000
<b>Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti</b>	<b>1.460</b>	<b>26.457</b>	<b>4.386</b>	<b>29.443</b>
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>4.825</b>	<b>(21.536)</b>	<b>9.950</b>	<b>(18.302)</b>
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(741)	(804)	(1.697)	(2.399)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>4.084</b>	<b>(22.340)</b>	<b>8.253</b>	<b>(20.700)</b>
Imposte	904	640	2.010	1.202
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>3.180</b>	<b>(22.981)</b>	<b>6.243</b>	<b>(21.902)</b>



## COMUNICATO STAMPA

## Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in migliaia di Euro			30.09.2020	31.12.2019
A.	Cassa		39	25
B.	Altre disponibilità liquide		4.328	7.076
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione		178	178
C 2.	Azioni proprie		3.312	3.017
D		<b>Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>7.857</b>	<b>10.297</b>
E.	<b>Crediti finanziari correnti</b>		<b>2.855</b>	<b>1.511</b>
F.	Debiti bancari correnti		(24.708)	(14.575)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente		(3.937)	(8.368)
H.	Altri debiti finanziari correnti		(6.266)	(5.946)
I.		<b>Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(34.911)</b>	<b>(28.889)</b>
J.		<b>Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(24.199)</b>	<b>(17.082)</b>
K.	Debiti bancari non correnti		(7.776)	(9.135)
L.	Obbligazioni emesse		(16.050)	(18.164)
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati		(1.523)	(1.285)
N.		<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(25.349)</b>	<b>(28.584)</b>
O.		<b>Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(49.548)</b>	<b>(45.665)</b>

## Subconsolidato Gruppo Exprivia con esclusione del Gruppo Italtel

Prospetti contabili consolidati al 30 settembre 2020

Situazione patrimoniale-finanziaria

Importi in migliaia di Euro		
	30.09.2020	31.12.2019
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>102.607</b>	<b>104.802</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>108.021</b>	<b>95.272</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>210.628</b>	<b>200.074</b>
	30.09.2020	31.12.2019
Capitale Sociale	24.616	24.866
Altre Riserve	31.840	52.637
Utile/(Perdita) del periodo	4.906	(19.813)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>61.362</b>	<b>57.691</b>
Interessenze di minoranza	79	46
<b>PATRIMONIO NETTO GRUPPO</b>	<b>61.283</b>	<b>57.644</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>40.099</b>	<b>45.384</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>109.166</b>	<b>97.000</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>210.628</b>	<b>200.074</b>

### Conto economico

Importi in migliaia di Euro	Per i nove mesi		Per i nove mesi	
	3^Q 2020	3^Q 2019	chiusi al 30.09.2020	chiusi al 30.09.2019
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>38.561</b>	<b>39.323</b>	<b>119.772</b>	<b>118.798</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>32.078</b>	<b>34.224</b>	<b>105.504</b>	<b>107.514</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>6.483</b>	<b>5.100</b>	<b>14.268</b>	<b>11.285</b>
Ammortamenti	1.572	1.566	4.695	4.756
Svalutazioni	0	25.000	0	25.000
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	1.572	26.566	4.695	29.756
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>4.911</b>	<b>(21.467)</b>	<b>9.573</b>	<b>(18.471)</b>
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(846)	(816)	(2.592)	(2.750)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>4.065</b>	<b>(22.282)</b>	<b>6.981</b>	<b>(21.222)</b>
Imposte	950	708	2.074	1.394
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>3.115</b>	<b>(22.990)</b>	<b>4.906</b>	<b>(22.616)</b>





## COMUNICATO STAMPA

## Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in Euro		30.09.2020	31.12.2019
A.	Cassa	42	28
B.	Altre disponibilità liquide	6.083	9.268
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione	178	178
C 2.	Azioni proprie	3.312	3.017
D.	<b>Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>9.615</b>	<b>12.491</b>
E.	<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>482</b>	<b>833</b>
F.	Debiti bancari correnti	401	(10.652)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(29.711)	(13.121)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(3.698)	(3.341)
I.	<b>Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(33.009)</b>	<b>(27.114)</b>
J.	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(22.912)</b>	<b>(13.790)</b>
K.	Debiti bancari non correnti	(7.872)	(9.217)
L.	Obbligazioni emesse	(16.050)	(18.164)
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(2.815)	(2.721)
N.	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(26.738)</b>	<b>(30.102)</b>
O.	<b>Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(49.649)</b>	<b>(43.892)</b>

## Gruppo Italtel

## Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in Euro			
	30/09/2020	31.12.2019	
A.	Cassa	14	552
B.	Altre disponibilità liquide	16.756	16.146
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C 2.	Azioni proprie		
D	<b>Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>16.770</b>	<b>16.698</b>
E.	<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>2.455</b>	<b>4.636</b>
F.	Debiti bancari correnti	(22.015)	(32.242)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(148.296)	(148.677)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(10.970)	(8.962)
I.	<b>Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(181.281)</b>	<b>(189.881)</b>
J.	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(162.056)</b>	<b>(168.547)</b>
K.	Debiti bancari non correnti	(1.279)	(864)
L.	Obbligazioni emesse	0	0
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(10.208)	(13.065)
N.	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(11.487)</b>	<b>(13.929)</b>
O.	<b>Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(173.543)</b>	<b>(182.476)</b>

## COMUNICATO STAMPA

## Italtel SpA

## Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in Euro		30/09/2020	31/12/2019
A.	Cassa	0	0
B.	Altre disponibilità liquide	7.597	7.192
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione		
C 2.	Azioni proprie		
D.	<b>Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>7.597</b>	<b>7.192</b>
E.	<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>2.404</b>	<b>3.382</b>
F.	Debiti bancari correnti	(19.070)	(22.652)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(147.427)	(147.817)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(22.613)	(18.594)
I.	<b>Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(189.110)</b>	<b>(189.063)</b>
J.	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(179.109)</b>	<b>(178.489)</b>
K.	Debiti bancari non correnti	0	0
L.	Obbligazioni emesse		
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(8.139)	(10.414)
N.	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(8.139)</b>	<b>(10.414)</b>
O.	<b>Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(187.248)</b>	<b>(188.903)</b>

## COMUNICATO STAMPA

**DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI, AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, TUF**

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Valerio Stea dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del d.lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

**Exprivia**

Exprivia è a capo di un gruppo internazionale specializzato in Information and Communication Technology in grado di indirizzare i driver di cambiamento del business dei propri clienti grazie alle tecnologie digitali.

Con un consolidato know-how e una lunga esperienza data dalla presenza costante sul mercato, il gruppo dispone di un team di esperti specializzati nei diversi ambiti tecnologici e di dominio, dal Capital Market, Credit & Risk Management all'IT Governance, dal BPO all'IT Security, dai Big Data al Cloud, dall'IoT al Mobile, dal networking alla collaborazione aziendale sino al mondo SAP. Il gruppo affianca i propri clienti nei settori Banking&Finance, Telco&Media, Energy&Utilities, Aerospace&Defence, Manufacturing&Distribution, Healthcare e Public Sector. L'offerta comprende soluzioni composte da prodotti propri e di terzi, servizi di ingegneria e consulenza.

A seguito dell'acquisizione dell'81% del capitale sociale di Italtel, storica società italiana che oggi opera nel mercato ICT con un forte focus nei mercati Telco & Media, Enterprises e Public Sector, oggi il gruppo conta circa 3.600 professionisti distribuiti in oltre 20 paesi nel mondo.

Exprivia S.p.A. è quotata in Borsa Italiana nel mercato MTA (XPR).

La società è soggetta alla direzione e coordinamento di Abaco Innovazione S.p.A.

[www.exprivia.it](http://www.exprivia.it)

**Contatti****Exprivia SpA****Investor Relations**

Gianni Sebastiano

[gianni.sebastiano@exprivia.it](mailto:gianni.sebastiano@exprivia.it)

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

**Ufficio Stampa****Sec Mediterranea**

T. +39 080/5289670

Teresa Marmo

[marmo@segrp.com](mailto:marmo@segrp.com) - Cell. +39 335/6718211

Gianluigi Conese

[conese@segrp.com](mailto:conese@segrp.com) - Cell. +39 335/7846403

**Sec and Partners**

T. +39 06/3222712

Martina Trecca

[trecca@segrp.com](mailto:trecca@segrp.com) - Cell. +39 333/9611304

Andrea Lijoi

[lijoi@segrp.com](mailto:lijoi@segrp.com) - Cell. +39 329/2605000



## THE BOARD OF DIRECTORS OF EXPRIVIA APPROVES THE DISCLOSURE OF MANAGEMENT DATA FOR THE THIRD QUARTER OF 2020

**November 13, 2020.** The Board of Directors of **Exprivia S.p.A.** - a company listed on the MTA market of Borsa Italiana [XPR.MI] –, met today, examined the information on the management data as at 30 September 2020 of the Issuer and its group. The Board has not been able to examine and approve the third quarter interim report at 30 September 2020 for the well-known events affecting the subsidiary Italtel S.p.A. (see press release released to the market on May 18, 2020), given, moreover, that Italtel obtained a further extension by the Tribunale di Milano for the filing of the proposal for a final composition with creditors, at 5<sup>Th</sup> February 2021, pursuant to article 9, paragraph 4 of D.L. 23/2020.

In this situation and in order to inform the market about the performance of the Exprivia Group, the Board of Directors of Exprivia has decided to authorize the release to the market of management data relating to the third quarter of 2020.

The IT operating sector, namely Exprivia Group net of the subsidiary Italtel, closed at 30 September 2020 with revenues slightly growing of 119.8 million, compared to 118.8 million the same period of 2019 with an increase of about 1 million equal to 0.8%. Considering margins, the 30 September 2020 ended with an Ebitda of 14.3 million compared to 11.3 million the same period of 2019 with an increase of about 3 million equal to 26.4%. The pre-tax profit almost doubled standing at Euro 7.0 million, compared to 3.8 million in the same period of 2019 without considering the write-down of the investment in Italtel, already accounted for in the previous year, with an increase of about 3.2 million equal to 84.8%. The net financial position at 30 September 2020 it is equal to -49.6 compared to -43.9 at 31 December 2019.

Below is a table summarizing the above mentioned data:

Exprivia Group excluding Italtel Group (value in thousand euros)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variations q3 2020 vs q2 2019	Variations % q3 2020 vs q2 2019	Variations 30.09.2020 vs 30.09.2019	Variations % 30.09.2020 vs 30.09.2019
Revenues	38,561	39,323	119,772	118,798	(762)	-1.9%	973	0.8%
EBITDA	6,483	5,100	14,268	11,285	1,384	27.1%	2,983	26.4%
EBIT	4,911	(21,467)	9,574	(18,471)	26,378	-122.9%	28,046	-151.8%

Exprivia Group excluding Italtel Group (value in thousand euros)	30.09.2020	31.12.2019	Variations	Variations %
Net financial position	(49,649)	(43,892)	(5,758)	-13.1%

In order to provide as much information as possible to the market, profit and loss statements and the balance sheet of the IT Operating Sector as well as the detailed schedule of the net financial position are also attached.

Below are the debt positions of the IT Operations Sector with evidence of overdue items;

PRESS RELEASE

amount in thousand euros	Exprivia Group excluding Italtel Group	
	30.09.2020	
<b>Debt positions</b>	<b>Total debts</b>	<b>of which expired</b>
Financial	60,996	-
Commercial	26,669	12,360
Social Security	6,259	-
Tributary	4,912	-
Payables to employees	18,013	-

All payables due as at 30 September 2020 were included in the past due items.

Finally, the items of receivables and payables outstanding with the Italtel Group are shown below:

amount in thousand Euro	
Receivables from Italtel Group	30.09.2020
Exprivia SpA	2,389
Other Group companies	190
<b>Total</b>	<b>2,579</b>

amount in thousand Euro	
Payables to Italtel Group	30.09.2020
<b>Exprivia SpA</b>	<b>7,139</b>
Commercial debts	2,308
Other current payables	4,744
Current financial payables IFRS 16	87
<b>Other Group companies</b>	<b>364</b>
Commercial debts	0
Current financial payables IFRS 16	110
Non-current financial payables IFRS 16	254
<b>Total</b>	<b>7,503</b>

Other current payables include payables related to the items found in the Group VAT and the tax consolidation. These items are paid to the parent company on the basis of the relevant regulations approved by the respective Boards of Directors.

The main data relating to the issuer's performance at 30 September 2020 are shown below:

Exprivia SpA (value in thousand Euro)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variations	Variations %	Variations	Variations %
					Q3 2020 vs Q3 2019	Q3 2020 vs Q3 2019	30.09.2020 vs 30.09.2019	30.09.2020 vs 30.09.2019
Revenues	34,690	34,707	107,405	104,042	(17)	-0.05%	3,363	3.2%
EBITDA	6,285	4,921	14,336	11,142	1,364	27.7%	3,194	28.7%
EBIT	4,825	(21,536)	9,950	(18,302)	26,361	-122.4%	28,252	-154.4%

Exprivia SpA (value in thousand Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Variations	Variationsi %
Net financial position	(49,548)	(45,665)	(3,883)	-8.5%



**PRESS RELEASE**

As can be seen, the results in terms of revenues show an increase of 3.2%, the EBITDA is equal to 14.3 million Euro compared to 11.1 million Euro the same period of 2019. The net financial position is equal to -49.5 million Euro compared to -45.7 million Euro at 31 December 2019.

The debt positions of Exprivia S.p.A. are shown below, highlighting that all payables due as at 30 September 2020 are recorded as past due.

amount in thousand Euro	Exprivia SpA 30.09.2020	
Debt positions	Total debts	of which expired
Financial	62,369	
Commercial	26,829	11,262
Social Security	5,535	
Tributary	4,454	
Payables to employees	15,638	

With regard to receivables and payables to Italtel S.p.A. and other Italtel Group companies, please refer to the table above.

The Italtel Group's figures at 30 September 2020 are shown below. These figures have been calculated on a going concern basis, while highlighting the significant uncertainties arising from the situation pursuant to Article 2447 of the Italian Codice Civile in which Italtel S.p.A. finds itself and the application for a white composition with creditors filed by the same pursuant to Art. 161 of the bankruptcy law. The TLC operating segment of the Italtel subsidiary closed at 30 September 2020 with revenues of Euro 174.9 million compared to Euro 255.2 million the same period of 2019. Ebitda is equal to Euro -4.8 million compared to Euro 7.7 million the same period of 2019. The net financial position is equal to -173.5 million Euro compared to -182.5 million at 31 December 2019.

Below is a table summarizing the above mentioned data:

Italtel Group (value in thousand Euro)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variations Q3 2020 vs Q3 2019	Variations % Q3 2020 vs Q3 2019	Variations 30.09.2020 vs 30.09.2019	Variations % 30.09.2020 vs 30.09.2019
Revenues	66,993	80,631	174,906	255,222	(13,638)	-16.9%	(80,316)	-46.0%
EBITDA	3,388	3,209	(4,769)	7,671	179	5.6%	(12,440)	-278.8%

Italtel Group (value in thousand Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Variations	Variations %
Net financial position	(173,543)	(182,476)	8,933	4.9%

Here follows the debt positions of the Italtel Group with evidence of the past due amounts:



PRESS RELEASE

amount in thousand Euro	Italtel Group 30.09.2020	
Debt positions	Total debts	of which expired
Financial	193,093	9,745
Commercial	163,720	107,775
Social Security	3,167	1,266
Tributary	3,043	1,077
Payables to employees	17,502	2,791

Finally, data relating to Italtel S.p.A. are reported. The following figures have been calculated on a going concern basis, while underlining the significant uncertainties arising from the situation pursuant to Article 2447 of the Italian Codice Civile and the application for a white composition with creditors pursuant to the bankruptcy law.

Italtel SpA (value in thousand Euro)	Q3 2020	Q3 2019	30.09.2020	30.09.2019	Variations Q3	Variations %	Variations	Variations %
					2020 vs Q3 2019	Q3 2020 vs Q3 2019	30.09.2020 vs 30.09.2019	30.09.2020 vs 30.09.2019
Revenues	48,530	46,548	118,372	163,324	1,982	4.3%	(44,952)	-27.5%
EBITDA	3,899	327	(3,556)	4,232	3,572	1092.4%	(7,788)	-184.0%

Italtel SpA (value in thousand Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Variations	Variations %
Net financial position	(187,248)	(188,903)	1,655	0.9%

As already seen for the TLC Operating Sector, revenues and margins are down sharply.

With regard to Italtel S.p.A.'s debt positions, the table below provides details of these and the related positions past due at September 30, 2020:

amount in thousand Euro	Italtel SpA 30.09.2020	
Debt positions	Total debts	of which expired
Financial	197,320	9,745
Commercial	143,974	102,205
Social Security	2,380	1,266
Tributary	1,799	1,077
Payables to employees	15,633	2,791



## PRESS RELEASE

## Exprivia SpA

### Financial Statements as at 30 September 2020

#### Balance Sheet

Amount in thousand Euro		
	30/09/2020	31/12/2019
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>108,951</b>	<b>110,732</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>	<b>96,885</b>	<b>86,197</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>205,836</b>	<b>196,930</b>
Share capital	24,616	24,866
Other reserves	29,371	29,476
Profit (Loss) for the period	6,243	(20,922)
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>64,467</b>	<b>58,579</b>
<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>	<b>39,222</b>	<b>44,327</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>	<b>102,147</b>	<b>94,023</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>205,836</b>	<b>196,930</b>

#### Income Statement

Amount in thousand Euro			For the nine	For the nine
	Q3 2020	Q3 2019	months closed on 30/09/2020	months closed on 30/09/2019
<b>PRODUCTION REVENUES</b>	<b>34,690</b>	<b>34,707</b>	<b>107,405</b>	<b>104,042</b>
<b>TOTAL PRODUCTION COSTS</b>	<b>28,405</b>	<b>29,786</b>	<b>93,069</b>	<b>92,900</b>
<b>DIFFERENCE BETWEEN PRODUCTION COSTS AND REVENUES</b>	<b>6,285</b>	<b>4,921</b>	<b>14,336</b>	<b>11,142</b>
Amortisation	1,460	1,457	4,386	4,443
Depreciation and write-downs		25,000		25,000
Amortisation, depreciation and write-downs	<b>1,460</b>	<b>26,457</b>	<b>4,386</b>	<b>29,443</b>
<b>OPERATIVE RESULT</b>	<b>4,825</b>	<b>(21,536)</b>	<b>9,950</b>	<b>(18,302)</b>
Financial income and charges	(741)	(804)	(1,697)	(2,399)
<b>PRE-TAX RESULT</b>	<b>4,084</b>	<b>(22,340)</b>	<b>8,253</b>	<b>(20,700)</b>
Income tax	904	640	2,010	1,202
<b>PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD</b>	<b>3,180</b>	<b>(22,981)</b>	<b>6,243</b>	<b>(21,902)</b>



PRESS RELEASE

## Net Financial Position at 30 September 2020 and at 31 December 2019

Amount in thousand Euro		30.09.2020	31.12.2019
A.	Cash	39	25
B.	Other liquid assets	4,328	7,076
C 1.	Securities held for trading	178	178
C 2.	Own shares	3,312	3,017
D.	<b>Liquid (A)+(B)+(C)</b>	<b>7,857</b>	<b>10,297</b>
E.	<b>Current financial receivables</b>	<b>2,855</b>	<b>1,511</b>
F.	Current bank debts	(24,708)	(14,575)
G.	Current portion of non-current bank debts	(3,937)	(8,368)
H.	Other current financial debts	(6,266)	(5,946)
I.	<b>Current financial debts (F) + (G) + (H)</b>	<b>(34,911)</b>	<b>(28,889)</b>
J.	<b>Net current financial debts (I) + (E) + (D)</b>	<b>(24,199)</b>	<b>(17,082)</b>
K.	Non-current bank debts	(7,776)	(9,135)
L.	Bond	(16,050)	(18,164)
M.	Other non-current financial payables net of non-current financial receivables and derivative financial instruments	(1,523)	(1,285)
N.	<b>Non-current financial debts (K) + (L) + (M)</b>	<b>(25,349)</b>	<b>(28,584)</b>
O.	<b>Net financial debts (J) + (N)</b>	<b>(49,548)</b>	<b>(45,665)</b>



## PRESS RELEASE

## Exprivia Group excluding Italtel Group

Financial Statements as at 30 September 2020

### Balance Sheet

Amount in thousand Euro		
	30.09.2020	31.12.2019
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>102,607</b>	<b>104,802</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>	<b>108,021</b>	<b>95,272</b>
<b>ASSETS</b>	<b>210,628</b>	<b>200,074</b>
	30.09.2020	31.12.2019
Share capital	24,616	24,866
Other reserves	31,840	52,637
Profit (Loss) for the period	4,906	(19,813)
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>61,362</b>	<b>57,691</b>
Minority interest	79	46
<b>GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>61,283</b>	<b>57,644</b>
<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>	<b>40,099</b>	<b>45,384</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>	<b>109,166</b>	<b>97,000</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>210,628</b>	<b>200,074</b>

### Income Statement

Amount in thousand Euro			For the nine months ended	For the nine months ended
	3^Q 2020	3^Q 2019	30.09.2020	30.09.2019
<b>PRODUCTION REVENUES</b>	<b>38,561</b>	<b>39,323</b>	<b>119,772</b>	<b>118,798</b>
<b>TOTAL PRODUCTION COSTS</b>	<b>32,078</b>	<b>34,224</b>	<b>105,504</b>	<b>107,514</b>
<b>DIFFERENCE BETWEEN PRODUCTION COSTS AND</b>	<b>6,483</b>	<b>5,100</b>	<b>14,268</b>	<b>11,285</b>
Ammortisation	1,572	1,566	4,695	4,756
Devaluation of credits included in working capital	0	25,000	0	25,000
Amortisation, depreciation and write-downs	1,572	26,566	4,695	29,756
<b>OPERATIVE RESULT</b>	<b>4,911</b>	<b>(21,467)</b>	<b>9,573</b>	<b>(18,471)</b>
Financial income and charges	(846)	(816)	(2,592)	(2,750)
<b>PRE-TAX RESULT</b>	<b>4,065</b>	<b>(22,282)</b>	<b>6,981</b>	<b>(21,222)</b>
Income tax	950	708	2,074	1,394
<b>PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD</b>	<b>3,115</b>	<b>(22,990)</b>	<b>4,906</b>	<b>(22,616)</b>



PRESS RELEASE

## Net Financial Position at 30 September 2020 and at 31 December 2019

Amount in thousand Euro		30.09.2020	31.12.2019
A.	Cash	42	28
B.	Other liquid assets	6,083	9,268
C 1.	Securities held for trading	178	178
C 2.	Own shares	3,312	3,017
D	<b>Liquid (A)+(B)+(C)</b>	<b>9,615</b>	<b>12,491</b>
E.	<b>Current financial receivables</b>	<b>482</b>	<b>833</b>
F.	Current bank debts	401	(10,652)
G.	Current portion of non-current bank debts	(29,711)	(13,121)
H.	Other current financial debts	(3,698)	(3,341)
I.	<b>Current financial debts (F) + (G) + (H)</b>	<b>(33,009)</b>	<b>(27,114)</b>
J.	<b>Net current financial debts (I) + (E) + (D)</b>	<b>(22,912)</b>	<b>(13,790)</b>
K.	Non-current bank debts	(7,872)	(9,217)
L.	Bond	(16,050)	(18,164)
M.	Other non- current financial payables net of non-current financial receivables and derivate financial istruments	(2,815)	(2,721)
N.	<b>Non-current financial debts (K) + (L) + (M)</b>	<b>(26,738)</b>	<b>(30,102)</b>
O.	<b>Net financial debts (J) + (N)</b>	<b>(49,649)</b>	<b>(43,892)</b>



## Italtel Group

### Net Financial Position at 30 September 2020 and at 31 December 2019

Amount in thousand Euro

		30/09/2020	31.12.2019
A.	Cash	14	552
B.	Other liquid assets	16,756	16,146
C 1.	Securities held for trading	0	0
C 2.	Own shares		
D.	<b>Liquid (A)+(B)+(C)</b>	<b>16,770</b>	<b>16,698</b>
E.	<b>Current financial receivables</b>	<b>2,455</b>	<b>4,636</b>
F.	Current bank debts	(22,015)	(32,242)
G.	Current portion of non-current bank debts	(148,296)	(148,677)
H.	Other current financial debts	(10,970)	(8,962)
I.	<b>Current financial debts (F) + (G) + (H)</b>	<b>(181,281)</b>	<b>(189,881)</b>
J.	<b>Net current financial debts (I) + (E) + (D)</b>	<b>(162,056)</b>	<b>(168,547)</b>
K.	Non-current bank debts	(1,279)	(864)
L.	Bond	0	0
M.	Other non-current financial payables net of non-current financial receivables and derivative financial instruments	(10,208)	(13,065)
N.	<b>Non-current financial debts (K) + (L) + (M)</b>	<b>(11,487)</b>	<b>(13,929)</b>
O.	<b>Net financial debts (J) + (N)</b>	<b>(173,543)</b>	<b>(182,476)</b>

## Italtel SpA

### Net Financial Position at 30 September 2020 and at 31 December 2019

Amount in thousand Euro		30/09/2020	31/12/2019
A.	Cash	0	0
B.	Other liquid assets	7,597	7,192
C 1.	Securities held for trading		
C 2.	Own shares		
D.	<b>Liquid (A)+(B)+(C)</b>	<b>7,597</b>	<b>7,192</b>
E.	<b>Current financial receivables</b>	<b>2,404</b>	<b>3,382</b>
F.	Current bank debts	(19,070)	(22,652)
G.	Current portion of non-current bank debts	(147,427)	(147,817)
H.	Other current financial debts	(22,613)	(18,594)
I.	<b>Current financial debts (F) + (G) + (H)</b>	<b>(189,110)</b>	<b>(189,063)</b>
J.	<b>Net current financial debts (I) + (E) + (D)</b>	<b>(179,109)</b>	<b>(178,489)</b>
K.	Non-current bank debts	0	0
L.	Bond		
M.	Other non-current financial payables net of non-current financial receivables and derivative financial instruments	(8,139)	(10,414)
N.	<b>Non-current financial debts (K) + (L) + (M)</b>	<b>(8,139)</b>	<b>(10,414)</b>
O.	<b>Net financial debts (J) + (N)</b>	<b>(187,248)</b>	<b>(188,903)</b>

**PRESS RELEASE****DECLARATION OF THE MANAGER RESPONSIBLE FOR PREPARING THE COMPANY'S FINANCIAL REPORTS, PURSUANT TO ART. 154-BIS, PARAGRAPH 2, TUF**

The Manager responsible for preparing the Company's financial reports Valerio Stea declares, pursuant to Article 154-bis, paragraph 2, of Legislative Decree no. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), that the accounting information contained in this press release corresponds to the documented results, books and accounting records.

**Exprivia**

Exprivia is the parent company of an international group specialized in Information and Communication Technology able to direct drivers of change in the business of its customers thanks to digital technologies.

With a consolidated know-how and a long experience due to the constant presence on the market, the group has a team of experts specializing in various fields of technology and in the main areas within this sector, from the Capital Market, Credit & Risk Management to IT Governance, from BPO to IT Security, from Big Data to Cloud, from IoT to Mobile, from networking to enterprise collaboration to SAP. The group supports its clients in the Banking & Finance, Telco & Media, Energy & Utilities, Aerospace & Defense, Manufacturing & Distribution, Healthcare and Public-Sector sectors. The group offering is made up of solutions that are composed of third-party products, engineering services and consultancy.

Following the acquisition of 81% of Italtel's share capital, an historic Italian company that today operates in the ICT market with a strong focus on the Telco & Media, Enterprises and Public-Sector markets, today the group has about 3,600 professionals distributed in over 20 countries worldwide.

Exprivia S.p.A. is listed on Borsa Italiana Stock Exchange to the MTA market (XPR).

Exprivia is subject to the direction and coordination of Abaco Innovazione S.p.A.

[www.exprivia.it/en](http://www.exprivia.it/en)

**Contacts****Exprivia SpA****Investor Relations**

Gianni Sebastiano

[gianni.sebastiano@exprivia.it](mailto:gianni.sebastiano@exprivia.it)

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

**Press office****Sec Mediterranea**

T. +39 080/5289670

Teresa Marmo

[marmo@segrp.com](mailto:marmo@segrp.com) - Cell. +39 335/6718211

Gianluigi Conese

[conese@segrp.com](mailto:conese@segrp.com) - Cell. +39 335/7846403

**Sec and Partners**

T. +39 06/3222712

Martina Trecca

[trecca@segrp.com](mailto:trecca@segrp.com) - Cell. +39 333/9611304

Andrea Lijoi

[lijoi@segrp.com](mailto:lijoi@segrp.com) - Cell. +39 329/2605000



Fine Comunicato n.0450-18

Numero di Pagine: 24