



Presentazione alla comunità finanziaria

Milano, 10 Dicembre 2008

Overview

Il gruppo

La crescita

Il modello di business

I punti di forza

Financials

Risultati al 30-9-2008

Breakdown per business line

Guidelines 2009

Overview

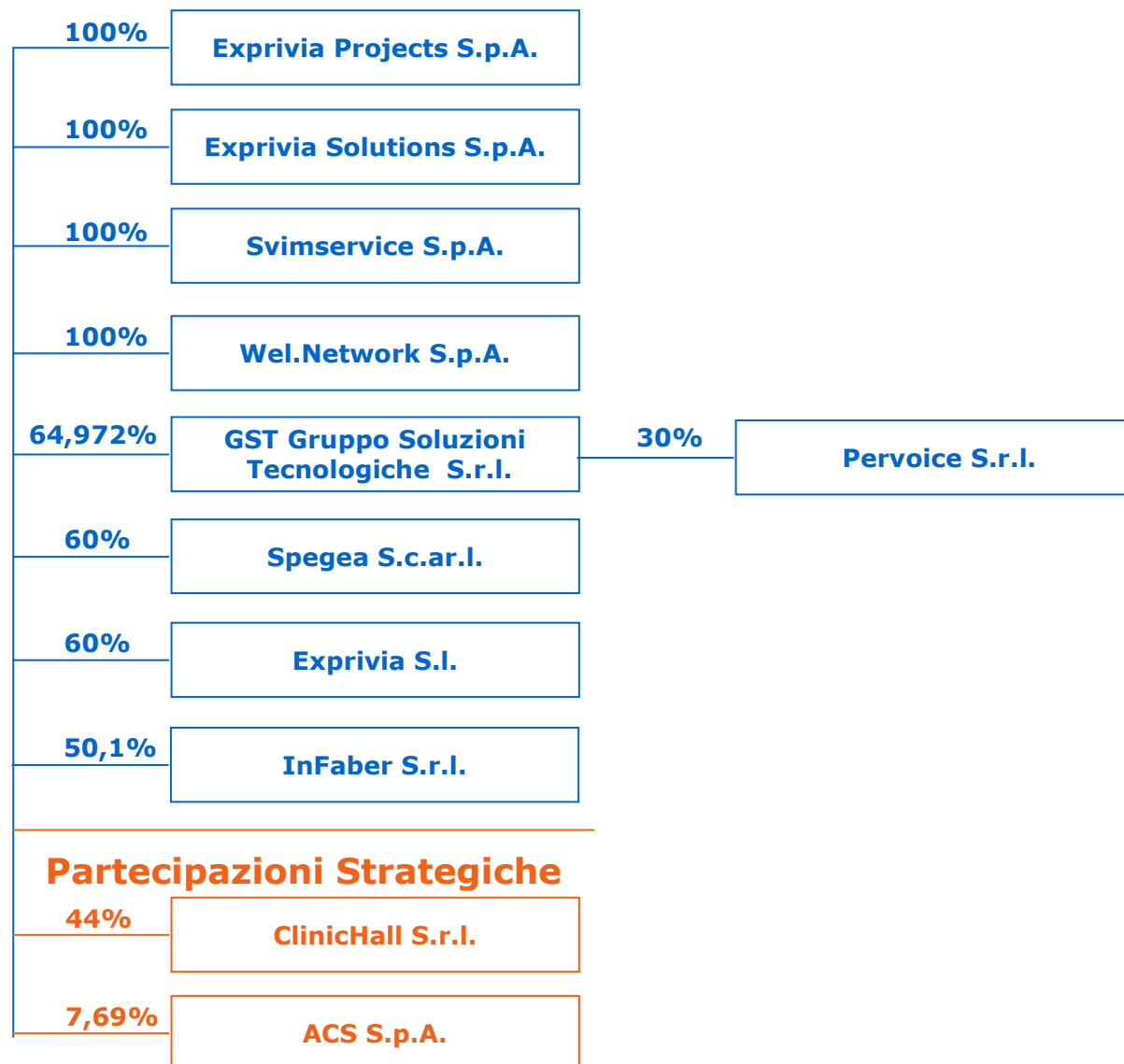
Il gruppo Exprivia

Exprivia SpA è una società specializzata nella progettazione e nello sviluppo di tecnologie software innovative e nella prestazione di servizi IT per il mercato bancario, industriale, telecomunicazioni, sanità e Pubblica Amministrazione.

- ✓ **Anno di creazione:** Exprivia nasce nell'ottobre 2005 dalla fusione di Abaco Information Services e AISoftw@re.
- ✓ **Quotazione in Borsa:** dal 2000 quotata (come AISoftw@re) al Nuovo Mercato di Borsa Italiana e da settembre 2007 al mercato MTA segmento STAR
- ✓ **Ricavi al 31/12/2007 :** **83(*)** Milioni di Euro
- ✓ **Risorse:** Oltre 1200 risorse di cui il 95% tecnici
- ✓ **Sedi e infrastrutture** Sede legale e operativa a Molfetta (Bari); sedi operative a Milano, Piacenza, Bari, Roma, Bologna, Trento, Vicenza, Madrid

() valore stimato consolidando integralmente i ricavi delle società acquisite nel 2007*

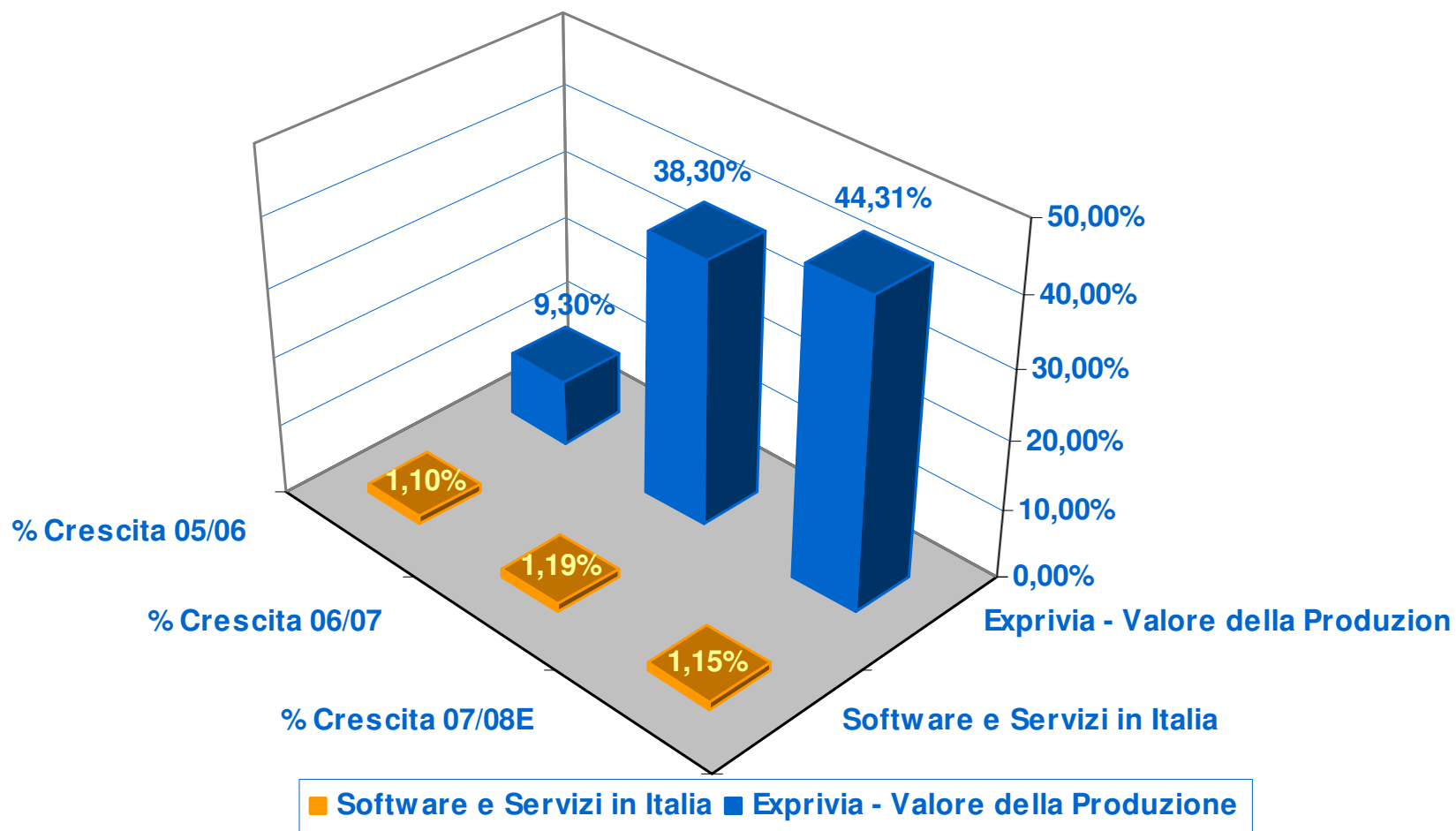
La struttura del Gruppo



I punti di forza

- ✔ Gruppo giovane con forte propensione all'innovazione supportata da consistenti investimenti in ricerca e sviluppo
- ✔ Risorse altamente qualificate sia a livello di competenze tecniche e applicative che di processo
- ✔ Modello di business a matrice competenze/mercati che consente di ottimizzare le risorse, massimizzare le performance con procedure di delivery ISO 9000 compliant
- ✔ Parco clienti composto da medie e grandi organizzazioni pubbliche e private fidelizzati grazie a relazioni one to one che consentono di massimizzare il valore specifico prodotto per ognuno di essi

La crescita rispetto al mercato IT



Fonte: Assinform

Il posizionamento in Italia

Classifica Top 100 Software e Servizi di Computerworld

Top 100 2006

Pos.	Società	Fatturato 2005 (sv e servizi)	Crescita % su 2004	Fatturato 2005	Tot. addetti (sv e servizi)	% Ricavi sv e servizi
41	ESA Software	57,5	-4,2%	57,5	450	25% 75%
42	Gruppo TeamSystem	56,7	13,9%	74	600	30% 70%
43	DeltaDator	56,3	2,6%	86	494	80% 20%
44	Infogroup	55,1	40%	55,1	380	62% 38%
45	TXT e-solutions	54,8	12,1%	54,8	509	15% 85%
46	Byte Software House	54,5	-3,9%	54,5	520	20% 80%
47	CM Sistemi	54	12,5%	54	650	5% 95%
48	Gfi Ois	53,8	-8,3%	59,8	N.D.	20% 80%
49	Bull Italia	52,6	-4,4%	86,3	524	30% 70%
50	Gruppo Formula	50,4	-1,1%	50,4	533	33% 67%
51	Opera21	50	0,04	50	500	10% 90%
52	Exprivia	46,5	0,04	46,5	635	5% 95%
53	CAD IT	44,9	-0,09	44,9	625	20% 80%

Exprivia: 52° posto

Top 100 2007

Pos.	Società	Fatturato 2006 (sv e servizi)	Crescita % su 2005	Fatturato 2006	Tot. addetti (sv e servizi)	% Ricavi sv e servizi
41	ESA Software	57	-0,9%	57	290 (260)	25% 75%
42	Byte Software House	56,5	+3,7%	56,5	521 (480)	20% 80%
43	Gruppo Lombardia Informatica	56,4	+37,6%	188	600 (N.D.)	N.D.
44	TXT e-solutions	56,3	+2,7%	56,3	542 (480)	12% 88%
45	DeltaDator	56	+0,8%	85	476 (330)	20% 80%
46	Gfi OIS	53,6	+0%	62,3	N.D.	20% 80%
47	Computer VAR	50,9	+53,8%	129,1	524 (402)	24% 76%
48	NCR Italia	50	-28,6%	165	500 (N.D.)	30% 70%
49	CM Sistemi	49,9	+4,7%	49,9	534 (N.D.)	8% 92%
50	CAD IT	48	+6,7%	52,2 (N.D.)	30% 70%	
51	Exprivia	46	+9,4%	46	700 (662)	N.D.
52	Itway	45,8	+11,7%	62	45 (N.D.)	1% 99%
53	Bassilichi	44,8	+4,2%	131	393 (330)	18% 82%
54	AIVE	41,5	+15,6%	41,9	405 (N.D.)	7% 93%
55	Gruppo Fincons	40	+14,3%	40	600 (582)	0% 100%
56	Gruppo Formula	39,3	-1,5%	39,3	400 (370)	39% 61%

Exprivia: 51° posto

Top 100 2008

Pos.	Società	Fatturato 2007 (sv e servizi)	Crescita % su 2006	Fatturato 2007	Tot. addetti (sv e servizi)	% Ricavi sv e servizi
21	CSE Consorzio Servizi Bancari	150	+11,1%	150	459 (425)	
22	Dylog	146	0%	146	601 (ND)	
23	Zucchetti Group	135	+0,7%	205	1700 (1100)	15% 85%
24	Gruppo Infracom	132	+13,8%	258	1501 (1000)	10% 90%
25	Visiant	128	+4,9%	128	1285 (ND)	
26	Pride Group	114	+17,2%	114	1580 (1500)	6% 94%
27	Capgemini Italia	113	+14,1%	113	1270 (1162)	
28	Gruppo Italtel	111,4	-12,9%	543,4	2324 (587)	3% 97%
29	Gruppo TeamSystem Lince	110	+57,1%	180	800 (600)	86% 14%
30	InfoCamere	107,4	+5,3%	111,1	429 (231)	0% 100%
31	SEC Servizi	102,7	+4,8%	107,4	273 (236)	8% 92%
32	Computer Associates Italia	102,4	-0,5%	102,8	230 (ND)	90% 10%
33	Insiel	99,5	+4,7%	103,5	891 (720)	4% 96%
34	TAS	91,1	+134%	91,1	ND	
35	Infogroup	85,1	+4,9%	85,1	399 (370)	45% 55%
36	SAS	73,4	-2,3%	74,2	349 (242)	80% 20%
37	Data Management	71,2	-13%	74,5	847 (ND)	24% 76%
38	Opera21	66	+37,5%	68	660 (ND)	7% 93%
39	Exprivia	64,8	+40,8%	82,3	1179 (1110)	
40	DeltaDator	62,1	+10,9%	85,4	650 (565)	24% 76%

Exprivia: 39° posto

In tre anni Exprivia è salita di 13 posizioni tra le società di software e servizi in Italia

RANKING OF THE TOP 100
EUROPEAN SOFTWARE VENDORS
www.truffle100.com

NOVEMBER 2007



Truffle 100

Rank	Company	HQ	Revenues 2006 from Software activity	Total revenues 2006	R&D headcount 2006*
51	TXT E-SOLUTIONS	IT	56.3	56.3	88
52	IONA TECHNOLOGIES	IE	55.0	55.0	135
53	ELSAG DATAMAT	IT	55.0	580.0	911
54	FJH AG	DE	54.1	56.9	46
55	TEKLA OYJ	FI	49.8	49.8	105
56	READSOFT	SE	49.7	49.7	76
57	UTIMACO SAFEWARE AG	DE	49.4	49.4	110
58	SOFTWARE INNOVATION ASA	NO	46.8	46.8	54
59	MACRO 4 PLC	UK	46.5	46.5	60
60	KEWILL SYSTEMS PLC	UK	46.4	46.4	56
61	GENERIX - INFLUE	FR	46.0	46.0	95
62	ORC SOFTWARE AB	SE	45.2	45.2	71
63	LINEDATA SERVICES	FR	44.5	148.3	150
64	EXPRIVIA SPA	IT	44.2	44.2	69
65	ARTWORK SYSTEMS GROUP N.V.	BE	44.2	46.5	73
66	CREALOGIX HOLDING AG	CH	40.3	40.3	63

Exprivia: 64° posto

RANKING OF THE TOP 100
EUROPEAN SOFTWARE VENDORS
www.truffle100.com

NOVEMBER 2008



Truffle 100

Rank	Company	HQ	Revenues 2007 from Software activity (m€)	Total revenues 2007 (m€)	R&D headcount 2007*
51	BASWARE	FI	73.0	73.0	152
52	ESI GROUP	FR	68.9	68.9	196
53	VIZRT LTD.	NO	63.2	63.2	141
54	EXPRIVIA S.p.A.	IT	62.6	62.6	106
55	KEWILL SYSTEMS PLC	UK	61.4	61.4	78
56	FJH AG	DE	60.1	63.3	94
57	CEGEDIM ACTIV (Groupe Cegedim)	FR	60.0	62.2	250
58	UTIMACO SAFEWARE AG	DE	59.2	59.2	106
59	ALPHAMERIC PLC	UK	58.0	58.0	43
60	ORC SOFTWARE AB	SE	57.2	57.2	97
61	SSP HOLDING (Ex Sirius Financial Solutions Plc)	UK	57.0	57.0	97

Exprivia: 54° posto

In due anni Exprivia è salita di 10 posizioni tra le società di software e servizi in Europa

Il modello di business

Il modello di business

MERCATI

- ✓ Banche, Finanza e Assicurazioni
- ✓ Industria, Telco e Media
- ✓ PAC, Trasporti e Utilities
- ✓ Sanità ed Enti Locali

COMPETENZE

- ✓ ERP & Extended ERP
- ✓ Business Intelligence
- ✓ SOA
- ✓ ECM
- ✓ Video Recognition
- ✓ Video Collaboration & Remotization
- ✓ IMS
- ✓ Identity & Access Management Security
- ✓ Asset Management & Software Distribution
- ✓ Server Consolidation e Virtualizzazione

SOLUZIONI

- ✓ Soluzione per il presidio del rischio di credito
- ✓ Soluzione per la trading room
- ✓ Soluzione per la radiologia e Medicali
- ✓ Soluzione per il trattamento di informazioni non strutturate

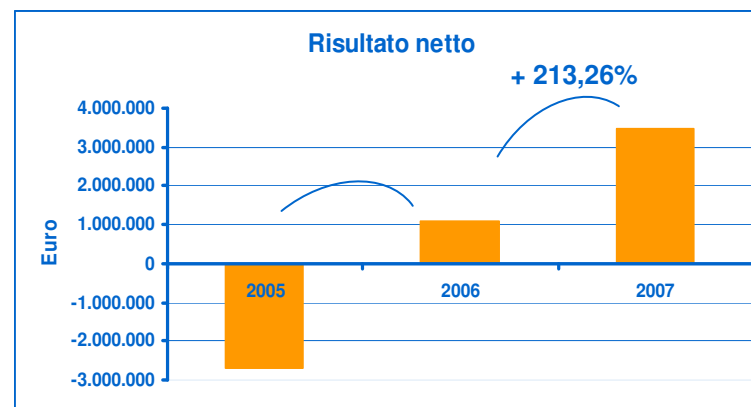
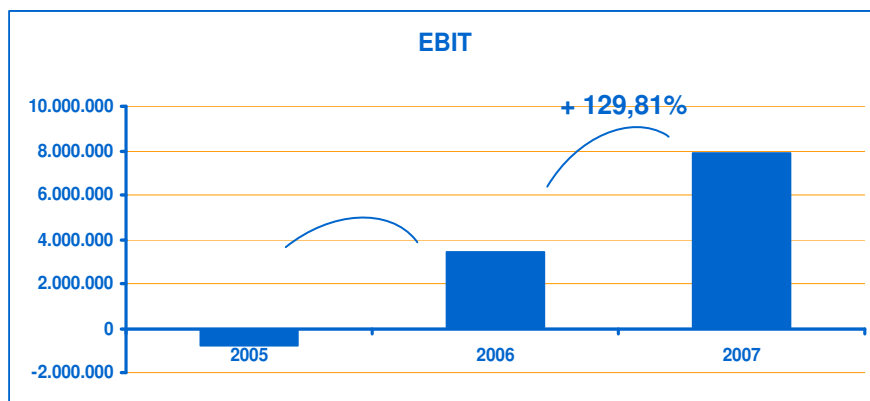
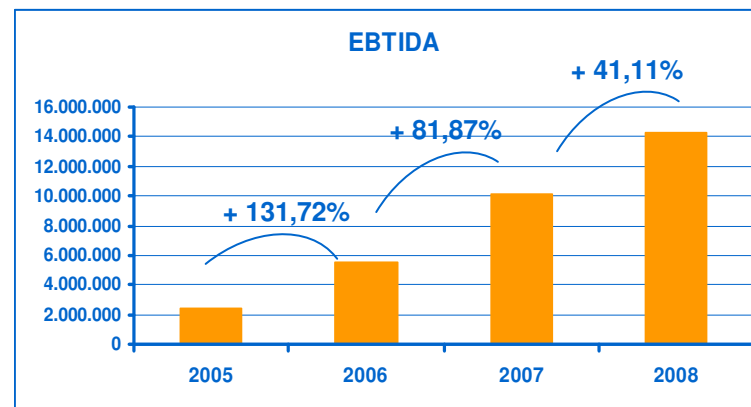
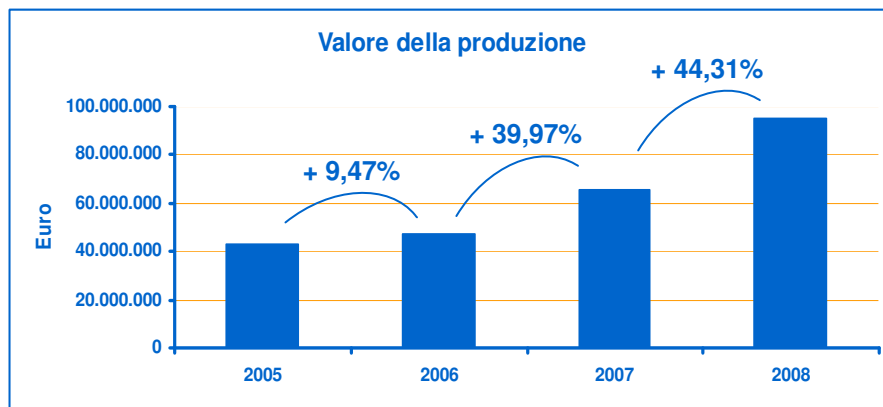


Il modello dei servizi

Expri^{via} si propone al mercato con la sua capacità di erogare **un insieme di servizi**, di alta qualità e competitività in cui il valore aggiunto è espresso da un'accurata pianificazione del giusto mix di profili professionali, dalla selezione delle competenze adeguate ai servizi da erogare, dal rispetto del delivery e dalla valorizzazione delle esperienze aziendali ed individuali.



I risultati 2005-2007



Il **centro di eccellenza di R&S** di Exprivia, dislocato a Molfetta su una superficie di 1500 mq, è focalizzato sulla valutazione e sperimentazione dei più innovativi metodi di sviluppo e ingegnerizzazione del software a servizio della struttura produttiva sia per l'evoluzione dei prodotti proprietari che per le attività di consulenza ai clienti.



Exprivia sviluppa l'attività di ricerca anche in stretta collaborazione con l'Università di Bari, in particolare con il laboratorio denominato SER-LAB (Software Engineering Research Laboratory), e l'Università Tor Vergata di Roma.

Investimenti in ricerca e sviluppo di competenza dell'anno 2007 pari a Euro 2.649.163 mentre al 30-9-08 pari a euro 3.152.659

La competitività con il nearshoring

Grazie alla sede produttiva dislocata a Molfetta, Exprivia riesce ad interpretare un near-shoring di grande qualità interessante anche nella considerazione di una politica industriale di sviluppo del mezzogiorno d'Italia.

Questa modalità di erogazione dei servizi consente di beneficiare di:

- ✓ Minori costi di risorse di elevate competenze tecniche
- ✓ Un centro di ricerca e laboratori di sviluppo specializzati
- ✓ Un bacino universitario di eccellenza
- ✓ Una conoscenza approfondita delle richieste dei clienti nazionali
- ✓ Supporto finanziario (fondi di finanziamento europei/ nazionali)
- ✓ Una localizzazione nel Mezzogiorno che consente al Sud Italia di essere il motore per il rilancio e lo sviluppo dell'informatica del Paese.

***I ricavi generati dall'attività erogate in nearshoring
ammontano nel 2007 a circa 2 Milioni di Euro e nel 2008 a oltre 4 Milioni di Euro***

Alcune referenze



Oltre 400 clienti di cui l'60% del fatturato (anno 2007) proveniente dai primi 20 clienti di cui il primo rappresenta il 13% del fatturato consolidato mentre il secondo il 9,6%.

Le acquisizioni...



Il 30 Novembre 2007 Exprivia ha acquisito il **100% di Wel.Network SpA** per un controvalore di Euro 9,5 Milioni.

Società specializzata nei servizi professionali erogati sugli applicativi SAP con una particolare penetrazione nel settore Industria ed Energy, a cui si affianca una cospicua attività di rivendita di licenze software di terze parti (Business Object e IBM-Ascential)



Il 30 Novembre 2007 Exprivia ha acquisito il **100% di Svimservice SpA** per un controvalore di Euro 22 Milioni nel 2007 + 4 milioni di Euro nel 2008 subordinati al raggiungimento di un EBITDA prefissato.

Specializzazione nel campo dell'IT applicata al settore Sanitario, con un orientamento verso lo sviluppo e la gestione di sistemi informativi basati su tecnologie Web, oltre che nel campo dei sistemi informativi e delle applicazioni software per la pubblica amministrazione locale (P.A.L.).

...e le nuove iniziative



Il 19 Maggio 2008, Exprivia ha sottoscritto un aumento di capitale in **SPEGEA S.c.a r.l.** acquisendo il possesso del 60% della società per un controvalore di 300 Mila Euro.

Spegea è una Scuola di perfezionamento in gestione aziendale, nata 26 anni fa, su iniziativa della Confindustria di Bari con il sostegno di banche e istituzioni.



Il 30 luglio 2008 Exprivia ha sottoscritto un aumento di capitale in **Exprivia SI** di Madrid acquisendo il possesso del 60% della società per un controvalore di circa 100 Mila Euro.

La società startup opera nella fornitura di servizi sui sistemi informativi gestionali ospedalieri, specializzati in settori quali Business Performance Management, Business Intelligence, Pianificazione, Budgeting e Controllo, sia nell'assistenza specialistica che nella primaria, inclusi i sistemi di reporting di livello regionale.



Il 5 settembre Exprivia ha investito nel mercato delle soluzioni MES per il settore manifatturiero con la trasformazione di Aemedi S.r.l, società controllata da Exprivia SpA, in **InFaber**. Nella stessa data è stato deliberato un aumento di capitale di cui Exprivia ha sottoscritto 45 Mila Euro mantenendo il controllo del 50,1% della società.

La società nata dalla trasformazione di Aemedi S.r.l., ha come obiettivo l'ampliamento e l'integrazione dell'attuale offerta Exprivia per il mercato industria basata su "soluzioni e servizi" relativa a temi Gestionali (ERP, SCM, CRM, HR e Business Intelligence) e Tecnologici (EAI, Infrastructure Management System) sia in Italia che all'estero.

I risultati al 30/09/2008

Risultati al 30/9/2008

<i>(K Euro)</i>	30-9-2008	30-9-2007	Variazione %
VALORE DELLA PRODUZIONE	65.190	34.600	88,41%
EBITDA	9.556	3.999	138,96%
EBIT	7.742	2.577	200,43%
RISULTATO NETTO (UTILE)	4.700	671	600,45%

<i>(K Euro)</i>	Exprivia 30/9/08	Exprivia 31/12/07
PATRIMONIO NETTO	55.079	45.661
P.F.N.	(37.056)	(33.957)

Breakdown Ricavi al 30-9-08

(K Euro)	Ricavi 30/9/08	Percentuale sui ricavi al 30/9/2008	Ricavi 30/9/07	Percentuale sui ricavi al 30/9/2007	Var.% 2007/2008
Banche, Finanza, Assicurazioni	8.086	13,00%	8.732	26,53%	-7,39%
Industria, Telecom. & Media	18.957	30,47%	10.956	33,29%	73,03%
PA, Trasporti & Utilities	14.805	23,79%	8.862	26,93%	67,06%
Sanità ed Enti Locali	19.780	31,79%	4.358	13,24%	353,87%
Altri (Formazione)	595	0,96%			

Guidelines 2009

Uno sguardo al presente...

Nel 2008 si è concluso con l'aumento di capitale, l'operazione di Spegea e le nuove iniziative di Infaber ed Exprivia S.I., un ciclo triennale che ha consentito all'azienda di acquisire:

- ✓ una dimensione importante nello specifico settore del mercato italiano
- ✓ una redditività allineata alle migliori performance del mercato ed un utilizzo della leva finanziaria adeguata in relazione al Patrimonio Netto e l'EBITDA

una proposta di valore unica basata sul modello di nearshoring e su un'offerta di soluzioni/competenze ampie

...per costruire il 2009

Tutto ciò potrà consentire all'azienda di affrontare al meglio le difficoltà previste nel biennio 2009-2010 senza dover rinunciare alle opportunità che potranno comunque presentarsi nel mercato nazionale ed internazionale

Disclaimer

La seguente presentazione contiene stime preliminari che includono informazioni relative alle performance economico-finanziarie della Società ed agli andamenti dei mercati di riferimento.

Le stime sono basate su ipotesi del management che, alla data attuale, le ritiene ragionevoli e credibili. In quanto stime previsionali possono essere soggette a variazioni ed a mutamenti dello scenario macro economico.

I risultati a consuntivo potranno anch'essi differire dalle informazioni qui esposte.

Questo documento non costituisce sollecitazione al pubblico risparmio né rappresenta indicazioni di acquisto e vendita delle azioni del Gruppo ed è indirizzato alla comunità finanziaria.

Contatti

<p>Exprivia SpA</p> <p><i>Communication & IR Manager</i></p> <p>Alessia Vanzini</p> <p>E-mail: alessia.vanzini@exprivia.it</p> <p>Tel. +39 0228014.1 Fax. +39 022610853</p>	<p>Polytems Hir</p> <p><i>Investor Relations</i></p> <p>Bianca Fersini Mastelloni, Nicola Fiore</p> <p>E-mail: b.fersini@polytemshir.it; n.fiore@polytemshir.it</p> <p>Tel. 06-69923324</p> <p><i>Media Relations</i></p> <p>Roberta Mazzeo</p> <p>e-mail: r.mazzeo@polytemshir.it</p> <p>Cell. +39 339 2783862</p>
--	---