

## PRESS RELEASE

### **INFORMAZIONI INTEGRATIVE RICHIESTE DA CONSOB RELATIVE ALL'ACQUISIZIONE DELLA SOCIETA' CORRELATA NETWORK SERVICES S.R.L.**

**4 Novembre 2008** – Con riferimento al comunicato del 31 ottobre 2008, e su richiesta di informazioni da parte di Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. 58/1998, Exprivia precisa che l'operazione per l'acquisizione del 100% della società correlata Network Services S.r.l. è stata condotta secondo la "Procedura per il compimento di operazioni societarie infragruppo e con altre parti correlate" attualmente in vigore all'interno del Gruppo.

Nel definire la modalità dell'operazione, il CDA di Exprivia ha inoltre valutato il documento di consultazione, emanato da Consob in data 9 aprile 2008, sulla "Disciplina regolamentare di attuazione dell'art. 2391-Bis del Codice Civile in materia di operazioni di parti correlate".

In merito all'acquisizione del 100% della società correlata Network Services S.r.l., società controllata al 100% da Abaco Innovazione SpA che attualmente detiene il 51,6 % del Capitale Sociale di Exprivia SpA, si precisa che:

- a) in data 24 settembre 2008, il Comitato di Controllo Interno ha valutato la proposta di acquisizione della società correlata ed ha elaborato il piano di lavoro da realizzare per l'eventuale perfezionamento dell'operazione.
- b) il CDA di Exprivia del 13 ottobre 2008, recependo il suggerimento del Comitato di Controllo Interno, ha dato ampio e formale mandato al Presidente dello stesso Comitato, anche nella sua qualità di Consigliere Indipendente, di:
  - ✓ procedere nello sviluppo del progetto di acquisizione di Network Services anche attraverso la nomina di periti e consulenti indipendenti;
  - ✓ concordare con Abaco Innovazione, alle migliori condizioni per il Gruppo Exprivia, tutti gli aspetti relativi alla possibile acquisizione ed in particolare le condizioni economico-finanziarie nel rispetto delle esigenze finanziarie per la gestione ordinaria della Società e dei piani concordati nell'ambito dei finanziamenti a medio termine recentemente ottenuti;
  - ✓ portare l'eventuale proposta di acquisizione di Network Services alla valutazione preventiva del Comitato di Controllo Interno per poi sottoporla all'esame del Consiglio di Amministrazione per deliberare in proposito.
- c) il Consigliere Indipendente delegato ha individuato nel dr. ing. Angelo Bassi, Amministratore Delegato della società di consulenza Nea Srl di Milano, il professionista indipendente che, conoscendo il mercato di riferimento ed avendo la competenza ed esperienza necessaria, fosse in grado di stimare il valore della società correlata e a tal fine gli ha attribuito, in data 15 ottobre 2008, formale incarico per la predisposizione di una relazione di stima asseverata avente per oggetto "Relazione di stima del valore della Società Network Services S.r.l.".
- d) le modalità di determinazione del prezzo dell'operazione e le valutazioni circa la congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni analoghe sono state fatte dal Comitato di Controllo Interno sulla base della relazione di stima asseverata dal dr. ing. Angelo Bassi e alla luce di un

## PRESS RELEASE

business plan pluriennale che ha evidenziato i possibili benefici economici e patrimoniali per il Gruppo Exprivia derivanti dall'acquisizione del completo controllo della società in oggetto.

e) le motivazioni che sostengono l'opportunità di perseguire questa acquisizione sono di natura operativa, gestionale ed economica; l'operazione è mirata al raggiungimento di vari obiettivi, tra cui:

- ✓ portare all'interno del Gruppo Exprivia una società, Network Services, che ha dimostrato di saper selezionare le migliori risorse con cultura informatica provenienti dalla scuola superiore e dall'Università, e formarle rapidamente su tecnologie d'avanguardia in particolare in ambiente applicativo ERP su piattaforma SAP, settore caratterizzato da diversi anni da una costante crescita di domanda di risorse con provata esperienza;
- ✓ migliorare immediatamente la marginalità industriale del Gruppo, in linea con gli obiettivi prefissati dal piano industriale, inserendo come dipendenti diretti delle risorse specialistiche che già oggi erogano servizi professionali a tariffe tali da essere remunerative sia per Network Services sia per Exprivia;
- ✓ incrementare l'efficacia e l'efficienza operativa del Gruppo Exprivia, senza incrementare i costi indiretti e di staff, integrando la società Network Services e le sue risorse tecniche e, facendo leva su queste ultime, ampliare i servizi offerti in "nearshoring" dalla service factory di Molfetta.

f) con il parere positivo del Comitato di Controllo Interno, il Consigliere Indipendente delegato ha sottoposto al CDA di Exprivia del 29 ottobre 2008 una proposta economico finanziaria per l'acquisizione di Network Services ad un prezzo complessivo inferiore di circa il 22% rispetto alla valutazione fatta dall'esperto indipendente, e comprendente una componente del 27% legata al raggiungimento, nel corso dell'esercizio 2009, di precisi obiettivi di marginalità.

Il CDA di Exprivia, in assenza del Presidente e di un Vicepresidente che si trovano in situazione di conflitto di interessi per il ruolo da essi ricoperto all'interno del consiglio di amministrazione di Abaco Innovazione e con l'astensione dei Consiglieri soci con partecipazioni non qualificate in Abaco Innovazione, con il voto favorevole di tutti i Consiglieri Indipendenti ed Esecutivi, ha approvato il progetto di acquisizione del 100% della società correlata Network Services S.r.l.

Il CDA di Exprivia ha considerato la non esistenza di rischi derivanti dall'operazione in quanto:

- ✓ negli ultimi 3 esercizi Network Services ha erogato i propri servizi professionali esclusivamente alle società del Gruppo Exprivia e pertanto non esistono sovrapposizioni di mercato/clienti tra il Gruppo Exprivia e Network Services;
- ✓ l'investimento per cassa, destinato all'acquisto di Network, è finanziato con le risorse generate dalla gestione operativa del Gruppo Exprivia.

## PRESS RELEASE

g) I dati rilevanti del Conto economico e patrimoniale di Network Services al 30 settembre 2008 sono:

Totale ricavi produzione	1.721.958
di cui ricavi netti e var. dei lavori in corso su ordinativi	1.718.434
di cui altri ricavi e contributi	3.524
Differenza tra costi e ricavi della produzione (EBITDA)	145.223
% su ricavi	8,43%
Risultato operativo netto (EBIT)	138.822
% su ricavi	8,06%
Risultato netto	102.104
Patrimonio netto	224.561
Totale attivo	737.170
Capitale sociale	99.000
Capitale circolante netto	(90.518)
Cash flow	133.308
Capitale fisso	77.482
Investimenti	(6.401)
Disponibilità liquide /titoli	13.035
Posizione finanziaria netta	13.035

Il CDA di Exprivia, seppur non espressamente dovuto in quanto l'acquisizione in questione non supera i parametri attualmente previsti per le operazioni significative con parti correlate, così come indicato dal Comitato di Controllo Interno del 24 settembre, ha deciso che venga comunque redatto un formale "Documento Informativo" secondo quanto previsto dall'art. 71 bis dell'attuale Regolamento Emittenti, al fine di dare al mercato una completa ed idonea informativa relativa a tutta l'operazione di acquisizione di Network Services Srl.

### **EXPRIVIA**

Exprivia S.p.A 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.

La società è oggi quotata all'MTA segmento Star di Borsa Italiana (XPR).

La società conta complessivamente circa 1200 fra dipendenti e collaboratori, ha sedi operative a Molfetta (BA), Bari, Milano, Roma, Piacenza, Trento, Vicenza e Bologna.

## PRESS RELEASE

### CONTATTI

**Exprivia SpA**

***Responsabile Comunicazione e Investor Relations***

***Dott.ssa Alessia Vanzini***

e-mail: [alessia.vanzini@exprivia.it](mailto:alessia.vanzini@exprivia.it)

Tel. +39 0228014.1

Fax. +39 022610853

**Polytems Hir**

***Ufficio Stampa***

***Roberta Mazzeo***

e-mail: [r.mazzeo@polytemshir.it](mailto:r.mazzeo@polytemshir.it)

Tel. +39 06 69923324, +39 06 6797849

Cell. +39 339 2783862

**Comunicazione Finanziaria**

***Bianca Fersini Mastelloni***

e-mail: [b.fersini@polytemshir.it](mailto:b.fersini@polytemshir.it)

Tel. 06 6992 3324 – 06 6797 849

Cell. 335 439571

***Nicola Fiore***

e-mail: [n.fiore@polytemshir.it](mailto:n.fiore@polytemshir.it)