

Ai Portatori dei Titoli

Molfetta, 31 maggio 2021

**Oggetto: Prestito Obbligazionario denominato “Exprivia S.p.a. – 5,80% 2017 – 2023” –
Dichiarazione sui Covenant**

Vi informiamo che il Consiglio di Amministrazione di Exprivia, in data 30 aprile 2021, ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 ed ha attestato il 31 dicembre 2020 quale data da cui decorre la perdita del controllo di Italtel S.p.A. ai sensi dell’IFRS 10.

Specifichiamo che la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020 consolida, sulla base del Reporting Package approvato dal Consiglio di Amministrazione di Italtel, le sole poste economiche di Italtel ai sensi del principio contabile IFRS 5, rappresentandole come “discontinued operations”, come meglio descritto nel comunicato stampa del 30 aprile 2021.

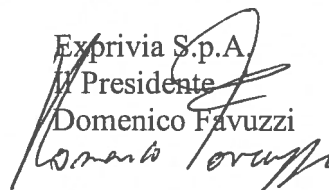
Con riferimento a quanto previsto dall’art. 12 “Impegni dell’Emittente”, punto (v), lettera d), del Regolamento del Prestito, con la presente si comunicano i seguenti parametri del Gruppo dell’Emittente al 31 dicembre 2020:

(a) EBITDA:	21.389 migliaia di Euro
(b) Patrimonio Netto:	63.668 migliaia di Euro
(c) Posizione Finanziaria Netta:	41.682 migliaia di Euro
(d) Covenant PFN / PN:	0,7
(e) Covenant PFN / EBITDA:	1,9

Si allegano gli schemi del Bilancio Consolidato Pro Forma al 31 dicembre 2020 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società il 30 aprile 2021, comprensivi del calcolo della Posizione Finanziaria Netta.

Si segnala che il Covenant Finanziario PFN/EBITDA risulta inferiore al limite di 3,0 previsto dall’art. 7 del Regolamento del Prestito.

Per maggiori informazioni si rinvia al Comunicato Stampa pubblicato in data 30 aprile 2021.

Exprivia S.p.A.
Il Presidente
Domenico Favuzzi




future. perfect. simple.

Gruppo Exprivia

Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2020

	31.12.2020	31.12.2019
A. Cassa	44.613	27.716
B. Altre disponibilità liquide	27.820.406	9.268.211
C 1. Titoli detenuti per la negoziazione	205.460	178.189
C 2. Azioni proprie	3.311.960	3.016.894
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	31.382.439
E. Crediti finanziari correnti	264.593	368.495
F. Debiti bancari correnti	(4.266.753)	(18.198.993)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(21.543.435)	(13.170.448)
H. Altri debiti finanziari correnti	(3.989.147)	(3.341.008)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(29.799.334)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	1.847.697
K. Debiti bancari non correnti	(26.103.108)	(1.620.549)
L. Obbligazioni emesse	(13.672.936)	(18.163.571)
M. Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(3.753.723)	(4.079.218)
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(43.529.767)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(41.682.070)



Gruppo Exprivia
Prospetti contabili consolidati al 31 dicembre 2020

Importi in migliaia di Euro		
	31.12.2020	31.12.2019
Immobili, Impianti e macchinari	19.029	19.795
Aviamento	69.071	69.071
Altre Attività Immateriali	10.221	10.545
Partecipazioni	553	471
Altre Attività Finanziarie non correnti	1.250	1.787
Altre attività non correnti	468	757
Imposte Anticipate	2.219	2.201
ATTIVITA' NON CORRENTI	102.812	104.627
Crediti Commerciali	50.319	51.315
Rimanenze	1.064	718
Lavori in corso su ordinazione	23.437	18.718
Altre attività correnti	10.208	13.210
Altre Attività Finanziarie correnti	728	833
Disponibilita' liquide e mezzi equivalenti	27.865	9.296
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	205	178
ATTIVITA' CORRENTI	113.827	94.269
ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE	0	0
TOTALE ATTIVITA'	216.638	198.896



Importi in migliaia di Euro

	31.12.2020	31.12.2019
Capitale Sociale	24.616	24.866
Riserva da Sovraprezzo	18.082	18.082
Riserva da Rivalutazione	2.907	2.907
Riserva Legale	4.171	4.171
Altre Riserve	21.863	19.048
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	(16.604)	8.147
Altre Riserve	30.418	52.354
Utile/(Perdita) del periodo	8.634	(20.995)
PATRIMONIO NETTO	63.668	56.226
Interessenze di minoranza	29	89
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	63.639	56.137
Prestiti obbligazionari non correnti	13.673	18.164
Debiti v/banche non correnti	26.103	1.621
Altre Passività finanziarie non correnti	4.085	4.508
Altre Passività non correnti	934	1.878
Fondi per Rischi e Oneri	410	739
Fondi Relativi al Personale	8.729	9.382
Imposte Differite Passive	1.467	2.138
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	55.400	38.428
Prestiti obbligazionari correnti	4.536	4.522
Debiti v/banche correnti	21.274	26.847
Debiti commerciali	25.498	25.322
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	6.431	6.548
Altre Passività Finanziarie	3.989	3.341
Altre Passività Correnti	35.842	37.663
Passività incluse aggregati		000
PASSIVITA' CORRENTI	97.570	104.243
PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE	(0)	0
TOTALE PASSIVITA'	216.638	198.895



Importi in migliaia di Euro		
	31.12.2020	31.12.2019
Ricavi	161.607	162.140
Altri proventi	6.204	6.404
TOTALE RICAVI	167.811	168.544
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	3.850	7.431
Costi per il personale	105.144	105.478
Costi per servizi	35.980	35.325
Costi per godimento beni di terzi	673	562
Oneri diversi di gestione	719	1.026
Variazione delle rimanenze	(446)	(85)
Accantonamenti e svalutazioni delle attività corr	503	1.967
TOTALE COSTI	146.422	151.704
MARGINE OPERATIVO LORDO	21.389	16.840
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni immateriali	2.747	2.944
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni	3.631	3.494
Ammortamenti	6.377	6.438
Svalutazioni	0	25.000
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	6.377	31.438
MARGINE OPERATIVO NETTO	15.012	(14.598)
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(3.472)	(3.769)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	11.540	(18.367)
Imposte	2.905	2.627
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DA ATTIVITA' CESSATE		0
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	8.634	(20.995)

