

Ai Portatori dei Titoli

Molfetta, 29 maggio 2020

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

Vi informiamo che il Consiglio di Amministrazione di Exprivia, a seguito del differimento dell’approvazione della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019 per i motivi meglio illustrati nel Comunicato Stampa del 18 maggio 2020, al fine di consentire una seppur sintetica informativa sulla performance dell’intero gruppo, ha autorizzato la diffusione di alcuni dati di natura gestionale, tra cui quelli riportati nella presente comunicazione.

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 2019:

- (a) EBITDA: 18.321 migliaia di Euro
- (b) Patrimonio Netto: 57.691 migliaia di Euro
- (c) Posizione Finanziaria Netta: 45.714 migliaia di Euro
- (d) Covenant PFN / PN : 0,8
- (e) Covenant PFN / EBITDA : 2,5

Si allegano gli schemi dei dati “gestionali pre-chiusura” al 31 dicembre 2019 rilasciati dal Consiglio di Amministrazione in data 18 maggio 2020, 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.

Exprivia S.p.A.

Il Presidente

Domenico Favuzzi



future. perfect. simple.

**PFN per Bond Importi in Euro**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
A. Cassa	27.716	34.326
B. Altre disponibilità liquide	9.268.211	5.752.113
C 1. Titoli detenuti per la negoziazione	178.189	326.740
C 2. Azioni proprie	3.016.894	2.690.952
<b>D</b>	<b>Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>12.491.009</b>
<b>E.</b>	<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>368.495</b>
F. Debiti bancari correnti	(10.651.985)	(16.068.219)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(13.120.682)	(4.681.991)
H. Altri debiti finanziari correnti	(3.341.008)	(357.528)
<b>I.</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(27.113.675)</b>
<b>J.</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(14.254.172)</b>
K. Debiti bancari non correnti	(9.217.323)	(15.297.773)
L. Obbligazioni emesse	(18.163.571)	(22.550.163)
M. Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(4.079.218)	491.629
<b>N.</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(31.460.112)</b>
<b>O.</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(45.714.283)</b>

## Gruppo Exprivia

Prospetti contabili consolidati al 31 dicembre 2019

Importi in migliaia di Euro		
	31.12.2019	31.12.2018
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>104.802</b>	<b>125.135</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>95.272</b>	<b>91.314</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>200.074</b>	<b>216.449</b>
Capitale Sociale	24.866	25.083
Altre Riserve	52.637	49.419
Utile/(Perdita) del periodo	(19.813)	4.763
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>57.691</b>	<b>79.265</b>
Interessenze di minoranza	46	828
<b>PATRIMONIO NETTO GRUPPO</b>	<b>57.644</b>	<b>94.485</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>45.384</b>	<b>53.577</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>97.000</b>	<b>83.609</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>200.074</b>	<b>216.449</b>

<b>Importi in migliaia di Euro</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>169.338</b>	<b>161.453</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>151.017</b>	<b>145.565</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>18.321</b>	<b>15.887</b>
Ammortamenti	6.438	4.114
Svalutazioni	25.000	16
<b>Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti</b>	<b>31.438</b>	<b>5.361</b>
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(13.117)</b>	<b>11.758</b>
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(3.749)	(3.888)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(16.867)</b>	<b>7.869</b>
Imposte	2.946	3.106
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(19.813)</b>	<b>4.763</b>
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	5.246	4.729
Terzi	(30)	34