

Presentazione Comunità Finanziaria

Dott. Domenico Favuzzi
Amministratore Delegato - Exprivia SpA

Hotel Carlton Baglioni
Milano, 19 Dicembre 2007

Indice

- ✓ Il gruppo Exprivia oggi
- ✓ Il modello di business
- ✓ La strategia di crescita e le acquisizioni 2007
- ✓ I risultati consolidati al 30 settembre 2007
- ✓ Financials delle acquisizioni
- ✓ Guideline 2008 e considerazioni finali

Il Gruppo Exprivia oggi

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, medicale, industriale, telecomunicazioni e Pubblica Amministrazione.

**Valore della produzione
proforma Gruppo Exprivia al
31-12-2006**

88,57 Milioni di Euro

Risorse

Oltre 1200 risorse di cui il 95% tecnici

Azioni

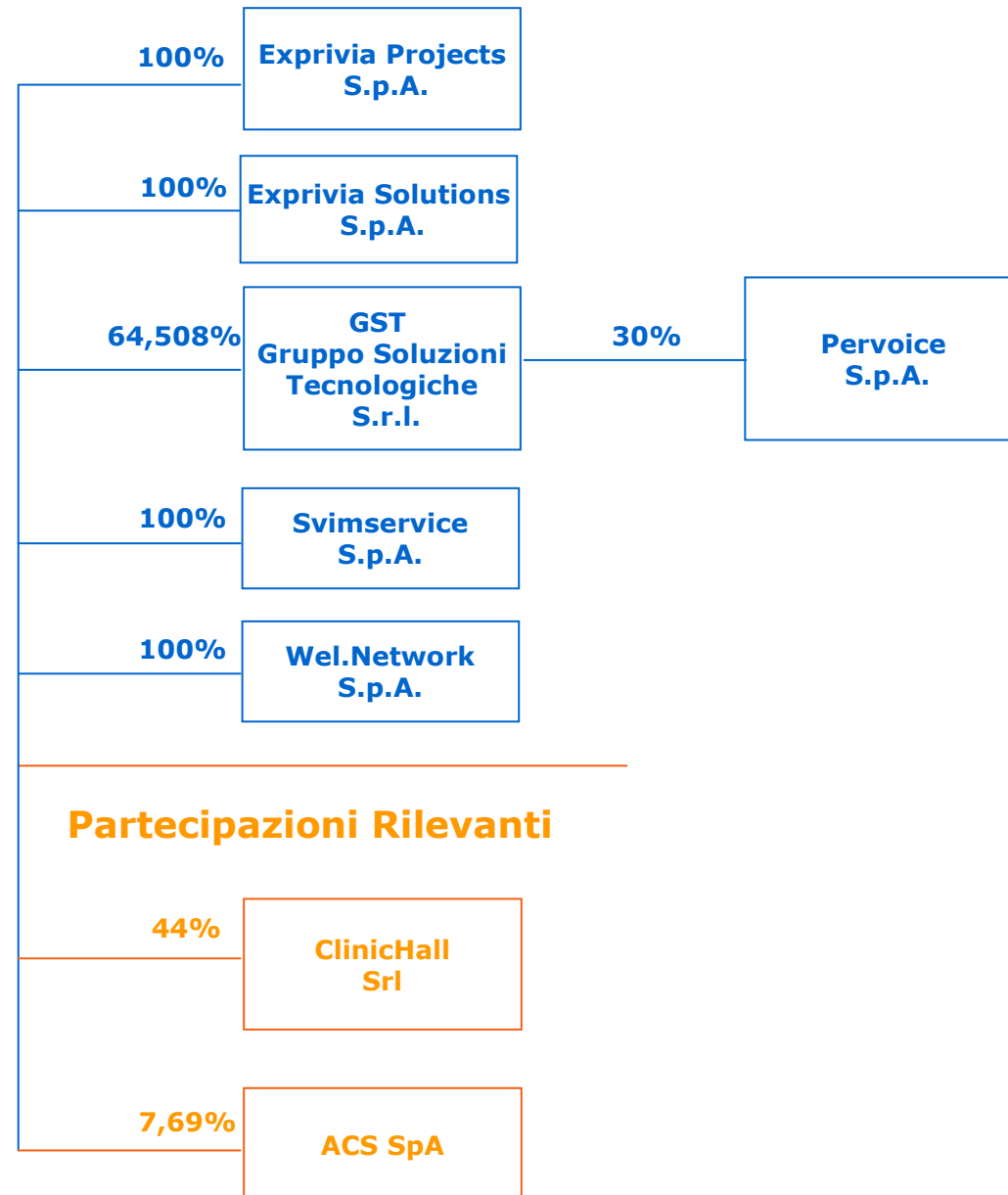
Quotata nel segmento MTA STAR in Borsa Italiana dal 2000

Sedi e infrastrutture

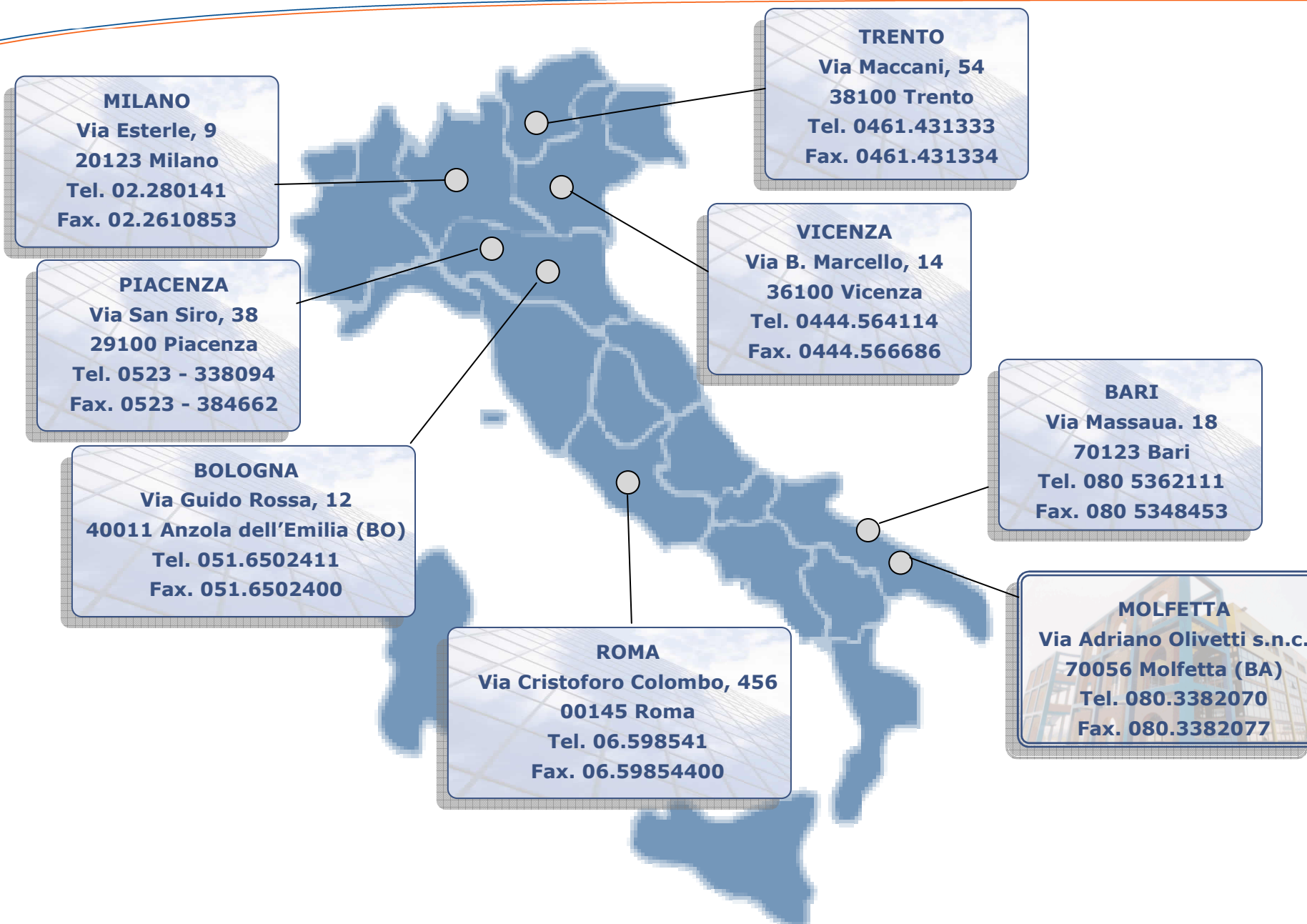
Sede legale e operativa a Molfetta (Bari) con oltre 4.200 mq di uffici attrezzati (tra cui 1.500 mq per Centro di ricerca e sviluppo, 800 mq per Area di Formazione)

Sedi operative a Milano, Piacenza, Bari, Roma, Bologna, Trento e Vicenza

La struttura societaria



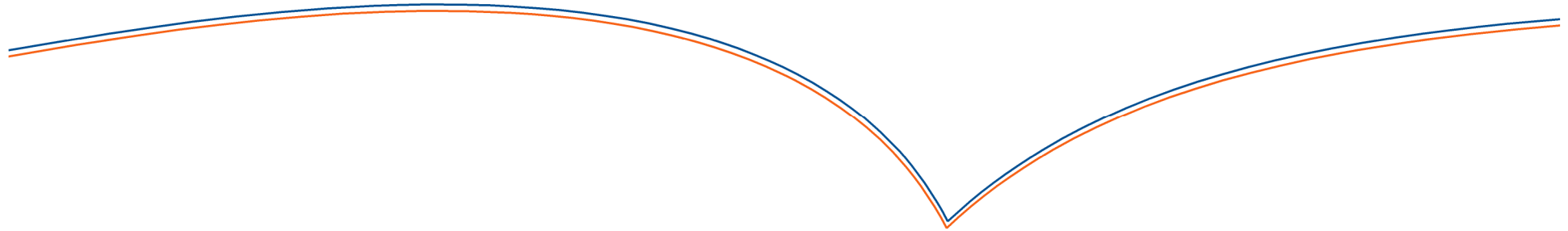
Le sedi



Exprivia in Borsa

- Quotazione (MTA – Star): *Agosto 2000*
- Azioni componenti il capitale sociale: *n. 41.925.998*
- Valore nominale delle azioni: *0,52 Euro*
- Codice Borsa ISIN: *IT0001477402*
- Sigla: *XPR*
- Specialist: *Banca IMI*





Il modello di business

L'offerta per mercati

Banche, Finanza e Assicurazioni	Credit e Risk Management, Capital Market e Dealing Operation, Antiphishing e Caveau Elettronico, Site Engineering e Facilities Management per Dealing Room
Industria Telco e Media	Supply Chain, Customer relationship Management, Strategic Enterprise Monitoring, Soluzioni SAP All-on-One per medie aziende (Furniture, Engineering & Construction, Servizi, Food), Prototyping di consolle complesse e Ambienti di Integrazione real time per il settore spazio e difesa; Servizi per sistemi a supporto del business e della operativa per operatori di telefonia fissi e mobili
P.A., Trasporti e Utilities	Soluzioni su piattaforma SAP IS-PS e IS-U, E-Procurement, Knowledge e Document su architetture web.
Sanità e Medicale	Sviluppo di soluzioni proprietarie di integrazione dei processi clinico-diagnostici per le strutture ospedaliere pubbliche e private. Soluzioni RIS e PACS.

Exprivia: le soluzioni proprietarie

Soluzione per il presidio del rischio di credito

Global Credit Management, è un sistema integrato e modulare di soluzioni applicative, mirate al supporto delle diverse attività di valutazione, creazione, controllo e gestione del portafoglio crediti di un istituto di credito.

Soluzione per la trading room

È il **framework applicativo** proprietario su cui si basano soluzioni e librerie per la finanza che Exprivia mette a disposizione sia per il Front-Office che per il Middle-Office.

Soluzione per la radiologia e medicali

La suite di prodotti **RIS- PACS** per la radiologia è completa di tutte le componenti applicative necessarie per seguire la rapida evoluzione del settore. Si compone di una soluzione di archiviazione di immagini medicali multimodali, stazioni di refertazione radiologica e un sistema informativo di radiologia.

Soluzione per il trattamento di informazioni non strutturate

DeepKnowledge è una soluzione proprietaria realizzata per supportare le fasi di acquisizione, organizzazione e fruizione della conoscenza esplicita racchiusa nell'informazione non strutturata di domini specifici sviluppata utilizzando tecniche di Natural Language Processing.

Il modello dei servizi

**System
Integration**

Progetti

Consulenza

Outsourcing

Exprivia 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.

Ricerca e Sviluppo

Exprivia mette a disposizione della struttura produttiva nuove competenze tecniche applicative e metodologiche, esperti ricercatori e prototipi software da utilizzare a supporto delle attività di consulenza e sviluppo.

- ✓ L'attività R&D è sviluppata internamente nel centro di ricerca di Molfetta dislocato su una superficie di 1500 mq.

- ✓ L'attività di Ricerca e Sviluppo si articola su due livelli:
 - progetti per sistemi **"open-source"** di nuova generazione, in collaborazione con istituzioni accademiche e centri di ricerca nazionali e internazionali;
 - **ricerca** applicata a progetti verticali nelle diverse aree di business del Gruppo.

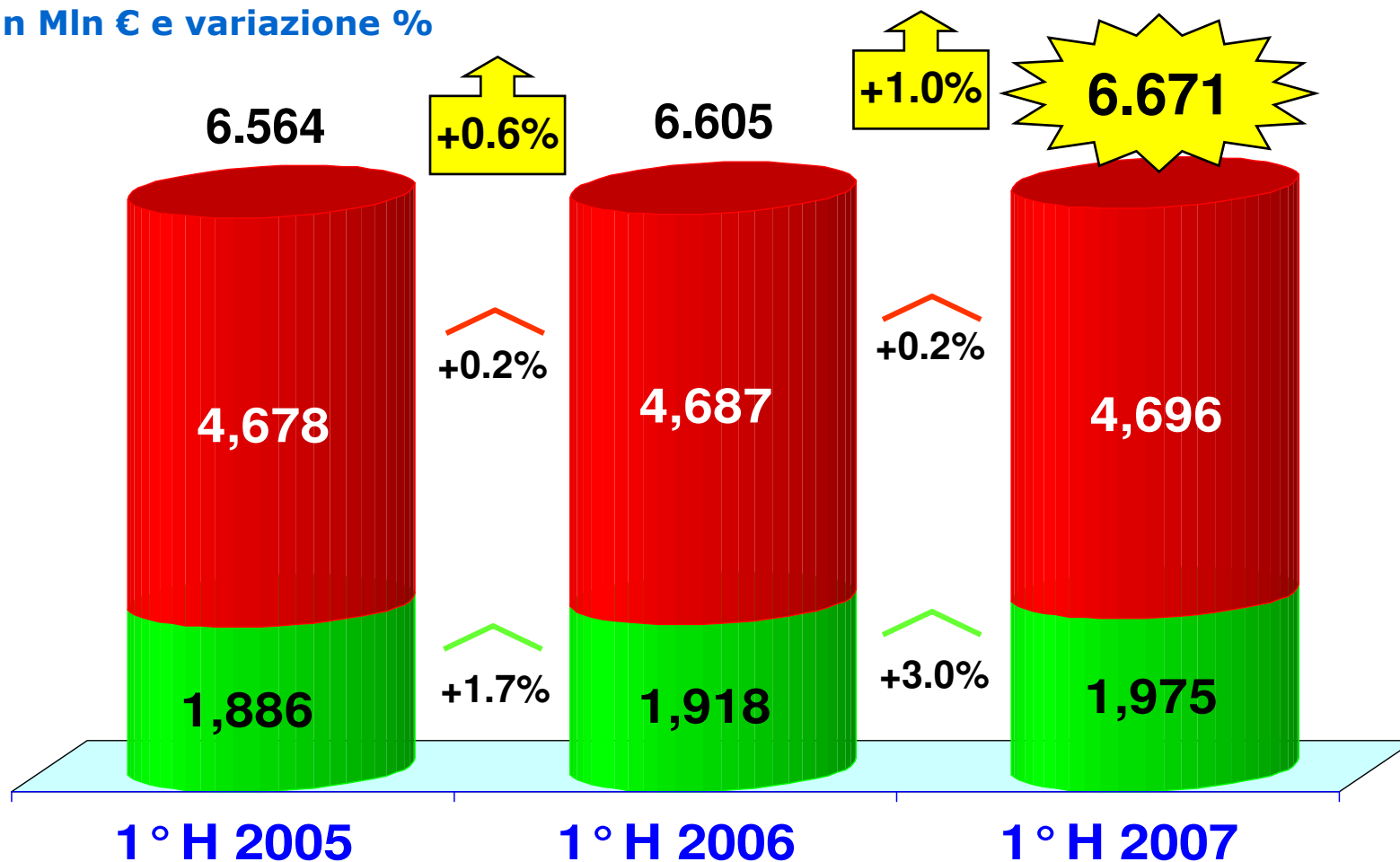
Exprivia sviluppa l'attività di ricerca anche in stretta collaborazione con l'Università di Bari, in particolare con il laboratorio denominato SER-LAB (Software Engineering Research Laboratory), e l'Università Tor Vergata di Roma

Investimenti in ricerca e sviluppo di competenza dell'anno 2006 pari a Euro 2,794 Milioni di cui 64,4% co-finanziati

Il mercato di riferimento

Mercato Software e Servizi IT (1° H 2005 – 1° H 2007)

Valori in Mln € e variazione %

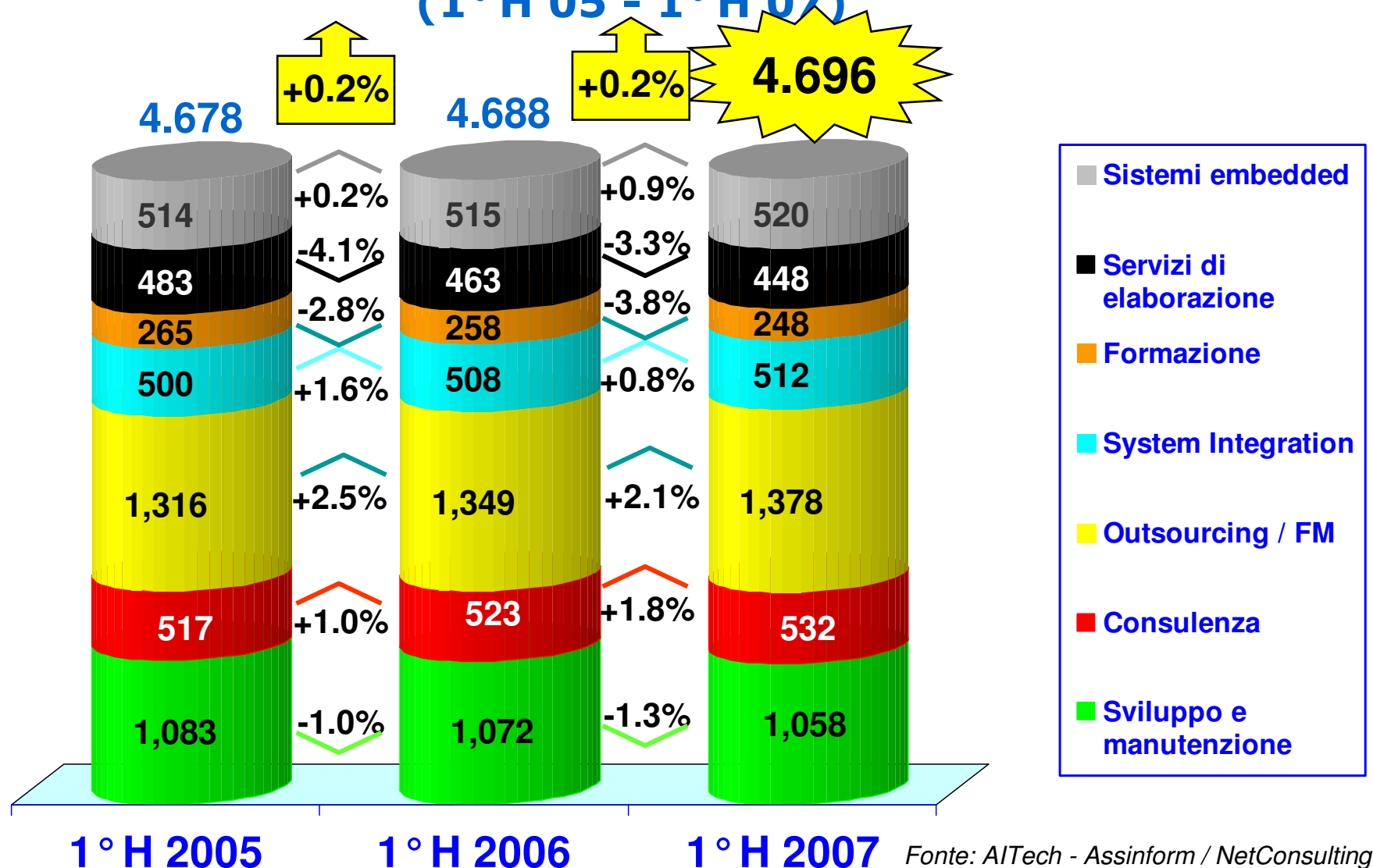


Fonte: AITech - Assinform / NetConsulting

■ Software ■ Servizi

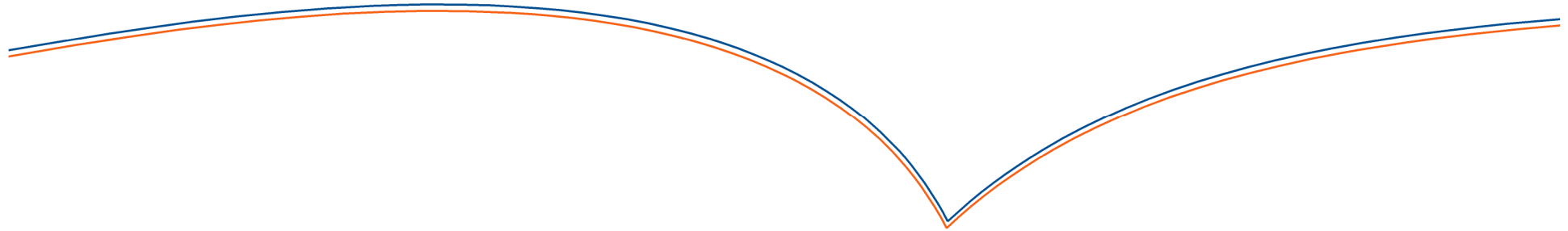
Il mercato di riferimento

La dinamica del mercato Servizi per componenti (1° H 05 - 1° H 07)



Il mercato di riferimento: considerazioni

- ✓ Il mercato è in ripresa ma a bassi tassi di crescita
- ✓ I settori più attivi sono: system integration, consulenza e outsourcing
- ✓ Segnali positivi dalle aree: ERP, SCM, Business Intelligence
- ✓ La domanda è sempre più selettiva e si concentra su un numero limitato di fornitori



La strategia di crescita e le acquisizioni 2007

Cosa abbiamo detto

Crescita per linee interne

- ✓ **2008:** fatturato intorno a **60 Milioni** di Euro con un Margine Ebitda pari al **15%**; l'andamento atteso nel 2007 è in linea con l'obiettivo previsto per l'anno 2008.

Crescita per linee interne ed esterne

- ✓ **2008:** fatturato intorno a **100 Milioni** di Euro a con un Ebitda del **16%**.

Cosa abbiamo detto

Strategie di posizionamento e sviluppo

- ✓ Posizionare il **brand di Exprivia** come società leader sul mercato nazionale per la capacità di innovazione e per la velocità nel proporre soluzioni innovative
- ✓ Utilizzare il posizionamento attuale (multi settore – multi nicchia) per sviluppare attività di **cross selling**
- ✓ Sviluppare **alleanze strategiche** con primarie istituzioni per ampliare l'offerta anche sul mercato estero
- ✓ Passaggio al segmento **STAR** di Borsa Italiana

..e cosa abbiamo fatto



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



In data 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.

**PASSAGGIO
SEGMENTO
STAR**

Exprivia ha ottenuto l'ammissione alla negoziazione nel mercato Telematico Azionario (MTA) segmento Star a decorrere dal giorno 28 settembre 2007

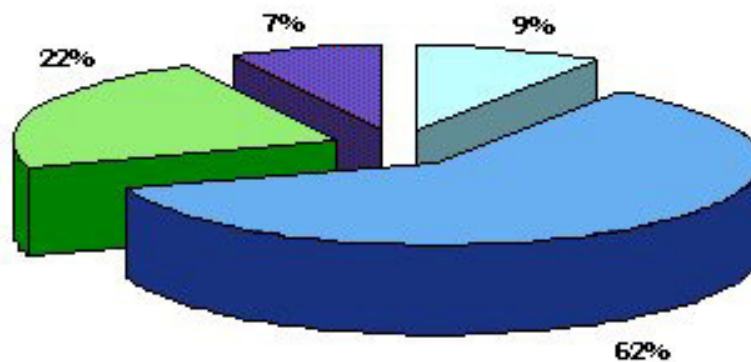
Wel.Network S.p.A.: highlight

Data di costituzione	1976 a Piacenza
Core Business	Esperienza approfondita di molteplici settori tipici del mondo informatico e focalizzata particolarmente 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)
Risorse	Circa 160 persone
Management	Presidente: <i>Domenico Favuzzi</i> Amministratore Delegato: <i>Stefano Baldini</i> Direttore Generale: <i>Stefano Di Giulio</i>
Sedi e infrastrutture	Sede legale e amministrativa a Piacenza. Sedi operative a Milano e Roma.
Sito web	www.welnetgroup.com

Wel.Network: risultati al 30/6/07

(K Euro)	31/12/06	30/6/07
Valore della produzione	21.708	5.386
EBITDA	1.788	597
EBIT	1.452	445
Risultato netto	397	68

Ripartizione fatturato 2006



- Finance
- Distribution, Retail
- Industry, Energy, P.U.
- Altro

Wel.Network: le referenze



Istituto Nazionale della Previdenza Sociale

Acquisizione Wel.Network: perchè

- Per aumentare la penetrazione in uno dei settori core di Exprivia quale la produzione di soluzioni ERP e l'erogazione di servizi di consulenza e di application management su piattaforma SAP ed Oracle
- Per ampliare e consolidare le competenze funzionali e di processo sul settore dell'Energy e delle Utilities oltre che sui processi core tipici delle aziende multinazionali
- Per sviluppare una capacità produttiva con oltre 400 professional su piattaforma SAP, tra le più rilevanti in Italia, in grado di posizionare Exprivia come il partner IT strategico delle più importanti realtà industriali e di servizi del Paese che utilizzano questa piattaforma

Svimservices S.p.A.: highlight

Data di costituzione	1974 a BARI
Core Business	Specializzazione nel campo dell'IT applicata al settore Sanitario, con un orientamento sempre più 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.).
Risorse	239 persone
Management	Presidente: <i>Domenico Favuzzi</i> Amministratore Delegato: <i>Giancarlo Di Paola</i> Consigliere Delegato: <i>Dr. Francesco De Michele</i>
Sedi e infrastrutture	Oltre che in Puglia, dove Svimservice ha la sede legale, la società ha in corso attività progettuali in Lombardia, Liguria, Campania, Sardegna e Sicilia
Sito web	www.svimservice.it

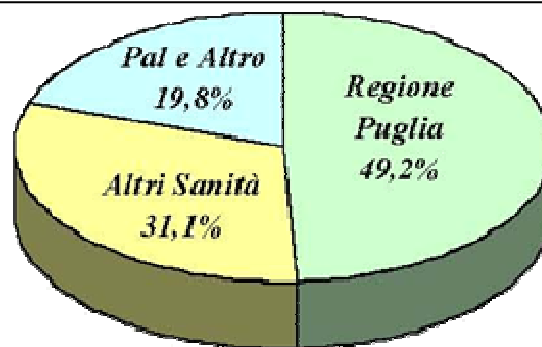
Svimservice: elementi rilevanti

- ✓ Svimservice da oltre 30 anni progetta e realizza software ed eroga servizi di gestione di sistemi e di applicazioni per importanti clienti sia pubblici che privati, con un particolare radicamento territoriale nella Regione Puglia.
- ✓ Le attività di produzione, certificate conformi alle norme di qualità ISO 9001 sin dal 1996 dall'ente DNV, sono supportate da importanti investimenti in ricerca e sviluppo che permettono all'azienda di mantenere costantemente aggiornati i propri processi di sviluppo software e le competenze delle proprie risorse umane.
- ✓ Svimservice nel corso di questi anni ha contribuito in modo rilevante all'innovazione tecnologica del Sistema Informativo Sanitario della Regione Puglia, che, caso pressochè unico in Italia, consente a quest'ultima di avere una gestione e un controllo centralizzato della spesa sanitaria regionale *con un unico sistema informativo integrato*.
- ✓ La capacità di eccellere di Svimservice è stata anche riconosciuta da organismi terzi (cfr. Rapporto Eurispes 2006; Confindustria Awards for Excellence 2006).

Svimservice: risultati al 30/6/07

<i>(K Euro)</i>	31/12/06	30/6/07
Valore della Produzione	19.838	9.814
EBITDA	4.397	1.944
EBIT	3.816	1.685
Risultato netto	1.532	743

Ripartizione fatturato 2006



Svimservice: le referenze nella Sanità

- ✓ Assessorato alla Sanità Regione Puglia
- ✓ Aziende Sanitarie della Regione Puglia
- ✓ Azienda Ospedaliera "Ospedale Policlinico Consorziato" (BA)
- ✓ Azienda Ospedaliera "Ospedali Riuniti" (FG)
- ✓ Ente Ecclesiastico "Casa Sollievo della Sofferenza",
San Giovanni Rotondo (FG)
- ✓ Ente Ecclesiastico "Miulli", Acquaviva delle Fonti (BA)
- ✓ Ente Ecclesiastico "Ospedale Cardinale Panico" Tricase (LE)
- ✓ IRCCS "Ospedale Oncologico" (BA)
- ✓ Azienda Sanitaria Locale di Firenze
- ✓ Azienda Sanitaria Locale Napoli/4 , Pomigliano d'Arco (NA)
- ✓ Azienda Sanitaria Locale Napoli/5, Castellammare di Stabia (NA)
- ✓ Datasiel S.p.A. (GE)
- ✓ IKA Ente Assicurazioni Sociali, Atene (Grecia)
- ✓ Lombardia Informatica (MI)
- ✓ Regione Lombardia - Progetto SISS
- ✓ Santer S.p.A. (MI)

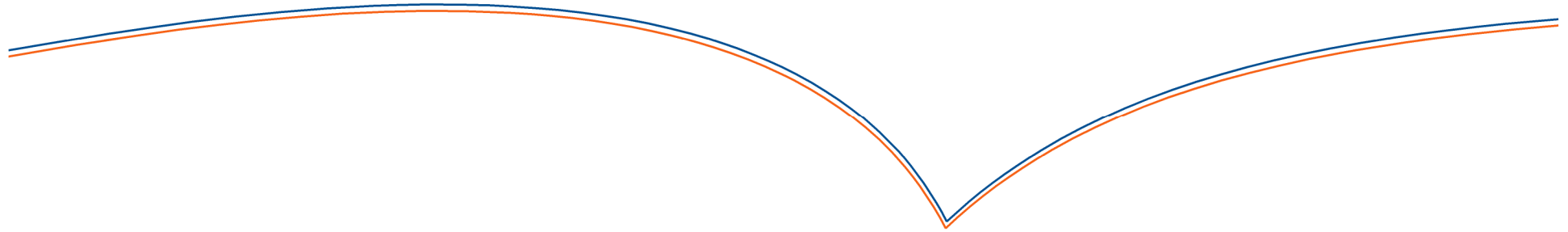
- ✓ Azienda Municipalizzata del Gas di Bari
- ✓ Comune di Bari
- ✓ Comune di Brescia
- ✓ Comune di Cagliari
- ✓ Comune di Lecce
- ✓ Comune di Milano
- ✓ Provincia di Bari
- ✓ Provincia di Cagliari
- ✓ Provincia di Taranto
- ✓ Provincia di Trapani
- ✓ Regione Lombardia - O.RE.CO.
- ✓ Regione Puglia

Acquisizione Svimservice: perchè

- ✓ Per ampliare la penetrazione in uno dei mercati core di Exprivia quale il settore medicale e della sanità contando su una realtà storica e tra i principali player nel settore a livello nazionale.
- ✓ Per creare il nuovo "polo IT" pugliese, tra i più importanti dell'Italia meridionale, in grado di valorizzare le competenze tecniche, scientifiche e manageriali della regione e supportare le primarie realtà industriali e la Pubblica Amministrazione nel processo di sviluppo dell'intera economia pugliese
- ✓ Per aumentare il numero delle risorse tecniche e dei fondi dedicati alle attività di ricerca e sviluppo e alla internazionalizzazione delle soluzioni e dei servizi offerti.

Exprivia: one step ahead

(K Euro)	Exprivia 31/12/2006	Wel.Network 31/12/2006	Svimservice 31/12/2006	New Gruppo Exprivia
Valore della Produzione	47.030	21.708	19.838	88.576
EBITDA	5.552	1.788	4.397	11.737
EBIT	3.422	1.452	3.816	8.690



I risultati consolidati al 30 settembre 2007

Risultati al 30-9-07

Gruppo Exprivia (K Euro)	III Q 2007	III Q 2006	Variazione %	9 Mesi 2007	9 Mesi 2007	Variazione %
Valore della Produzione	11.304	9.787	15,50%	34.600	33.173	4.30%
EBITDA	1.221	1.066	14,54%	3.999	3.650	9.56%
EBIT	684	552	23,73%	2.576	2.200	17.09%
Risultato Netto	33	52	-36,54%	671	536	25.19%

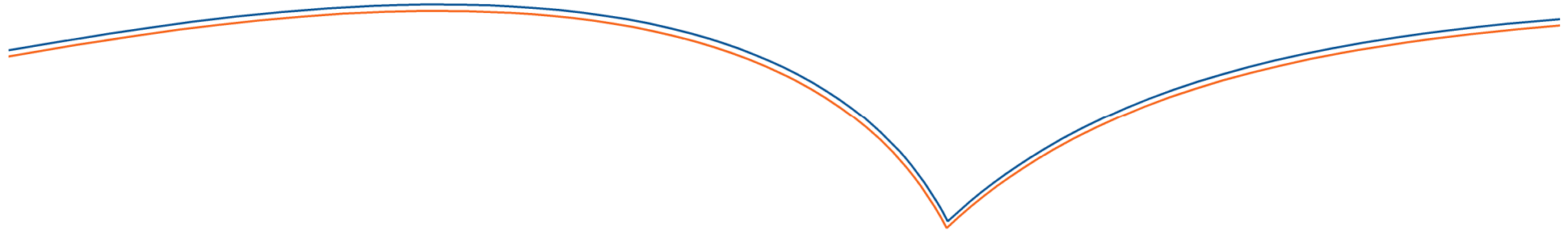
Gruppo Exprivia (K Euro)	30-9-07	31-12-07
Patrimonio netto	29.297	28.381
Posizione Finanziaria Netta	(15.799)	(16.753)

- ✓ Incremento dei ricavi
- ✓ Miglioramento della profittabilità
- ✓ Riduzione dell'indebitamento rispetto al 31-12-06

Risultati al 30-9-07 – Breakdown ricavi

Gruppo Exprivia (valori in KEuro)	Ricavi al 30/9/07	Ricavi al 30/09/06	Variazione
Banche, Finanza e Assicurazioni	8.732	7.476	17%
Industria, Telecomunicazioni & Media	10.965	11.105	- 1%
PA, Trasporti & Utilities	8.860	9.067	- 2%
Sanita' & Medicale	4.360	3.663	19%

- ✓ Miglioramento nel settore banche/Finanza e Sanità e Medicale
- ✓ Industria e PA in linea
- ✓ PA: riposizionamento su alcuni segmenti specifici



Financials delle acquisizioni

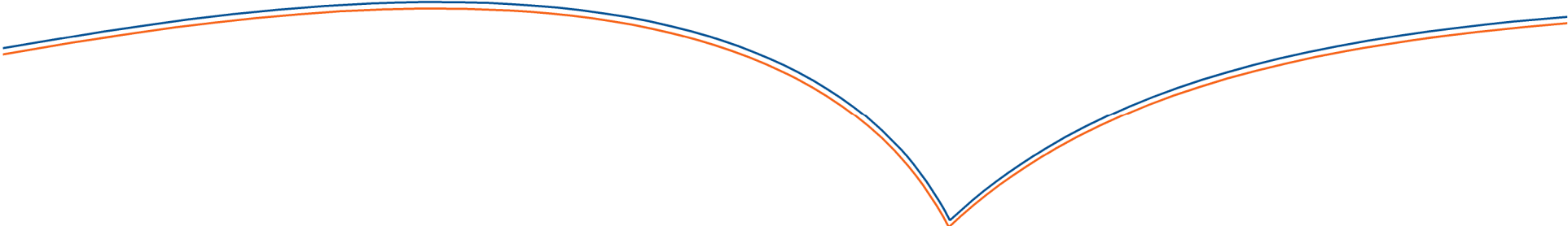
Modalità pagamento acquisizioni

Acquisizione	Pagamento Cash	Pagamento contro azioni Exprivia	Numero azioni ordinarie di nuova emissione
Svimservice	17.000.000 di Euro	6.000.000 di Euro	2.794.207 nuove azioni ordinarie
Wel.Network	7.125.000 di Euro	2.375.000 di Euro	1.078.516 nuove azioni ordinarie

Guidelines 2008

Exprivia: next steps

- ✓ Previsione Bilancio consolidato al 31-12-07: Valore della produzione in linea con l'anno precedente con un EBITDA in crescita del 10%.
- ✓ Integrazione delle società acquisite
- ✓ Target invariato del budget previsto per il 2008: 100 milioni di ricavi e 15-16% EBITDA
- ✓ Avvio del processo di internazionalizzazione



Q & A



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>Responsabile Comunicazione e Investor Relations</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>Rita Camelli</p> <p>E-mail: r.camelli@polytemshir.it</p> <p>Tel. 02-72093955 - Cell. 335439571</p>
---	--