



Presentazione Comunità Finanziaria

Dott. Domenico Favuzzi
Amministratore Delegato - Exprivia SpA

Star Conference 2008
Borsa Italiana, 6 Marzo 2008

- ✓ Il gruppo Exprivia oggi
- ✓ Il modello di business
- ✓ La strategia di crescita e le acquisizioni 2007
- ✓ I risultati consolidati al 31 dicembre 2007
- ✓ Guidelines 2008

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, industriale, telecomunicazioni, sanità e Pubblica Amministrazione.

Ricavi al 31/12/2007

83^(*) Milioni di Euro

Risorse

Oltre 1200 risorse di cui il 95% tecnici

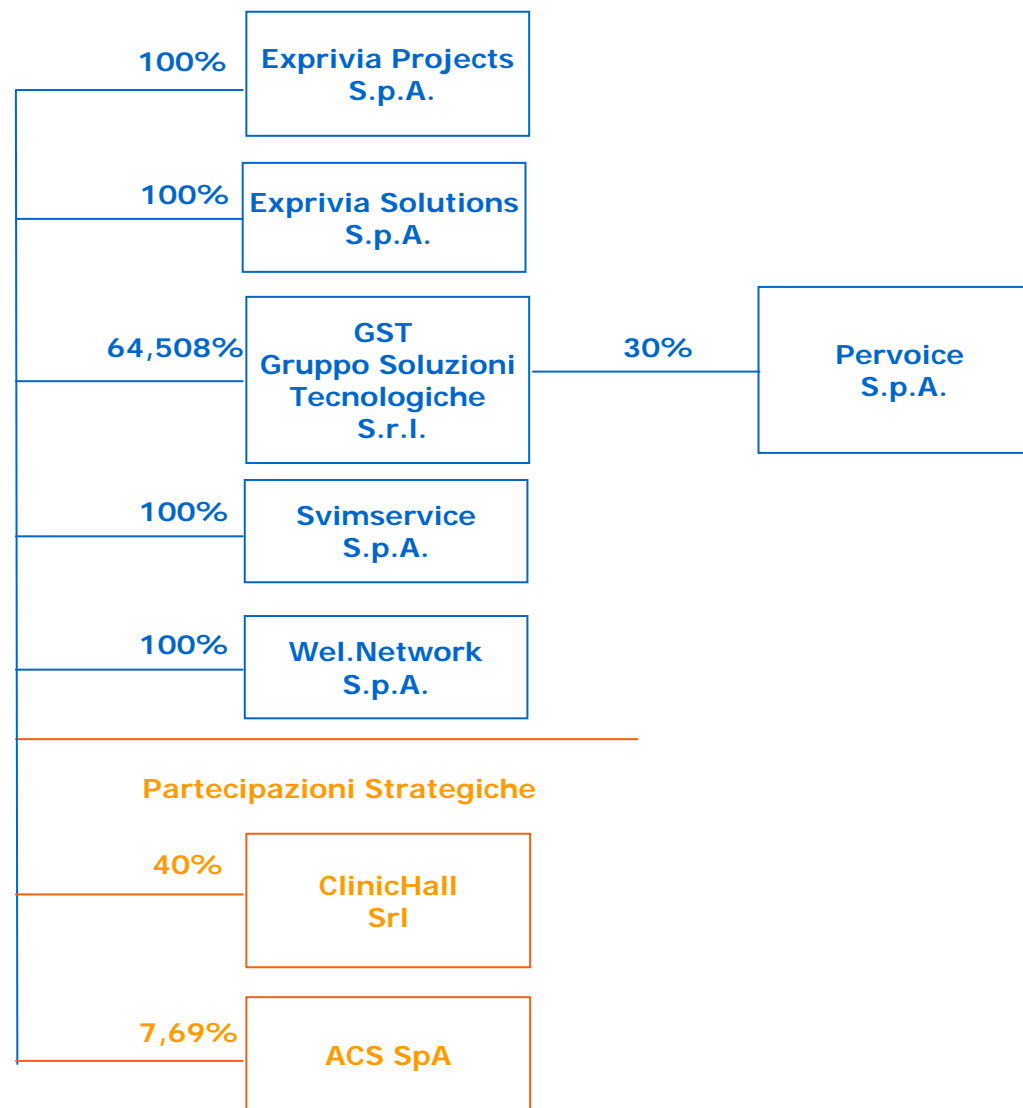
Sedi e infrastrutture

Sede legale e operativa a Molfetta (Bari) 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)

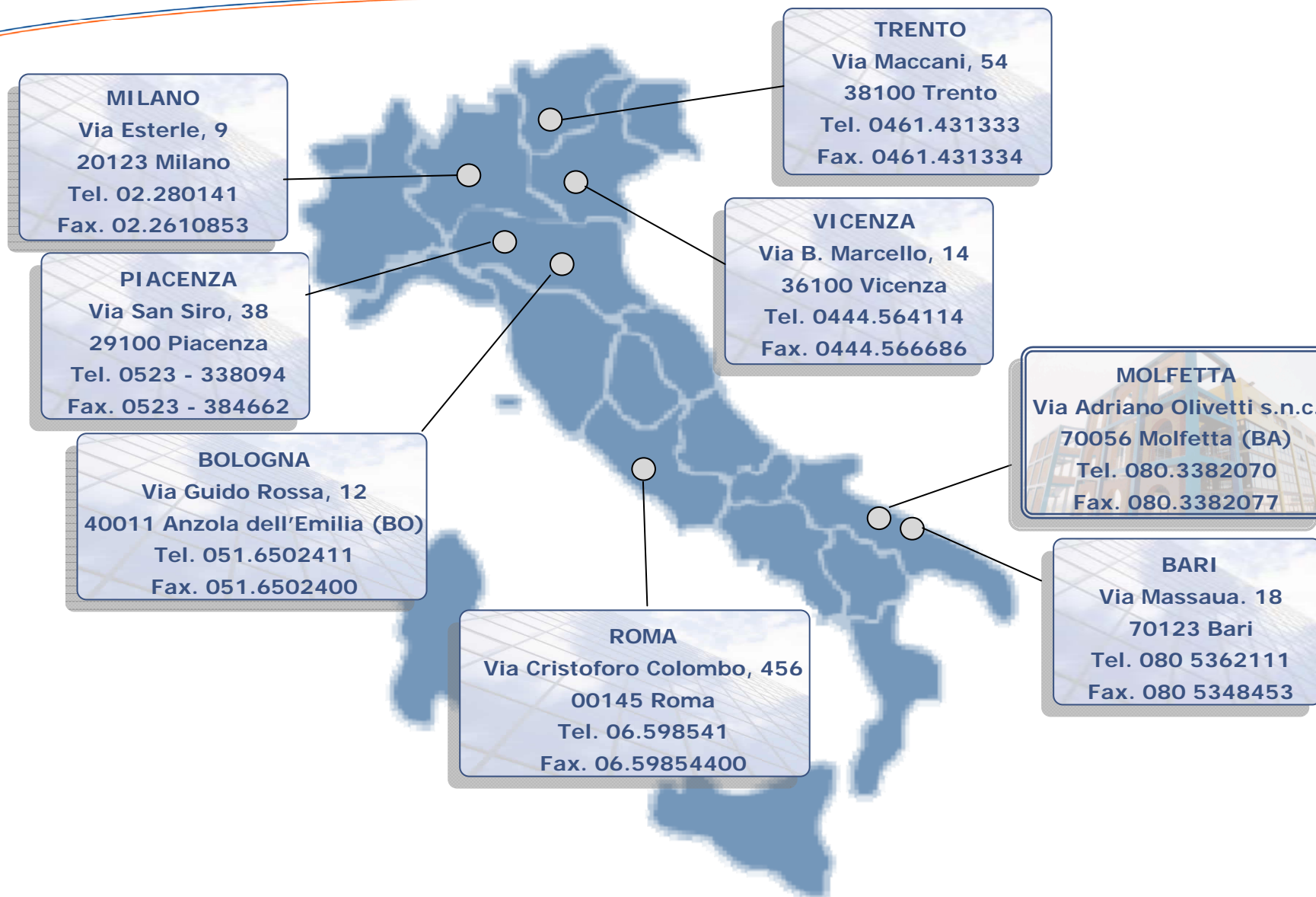
Sedi operative a Milano, Piacenza, Bari, Roma, Bologna, Trento e Vicenza

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

La struttura societaria

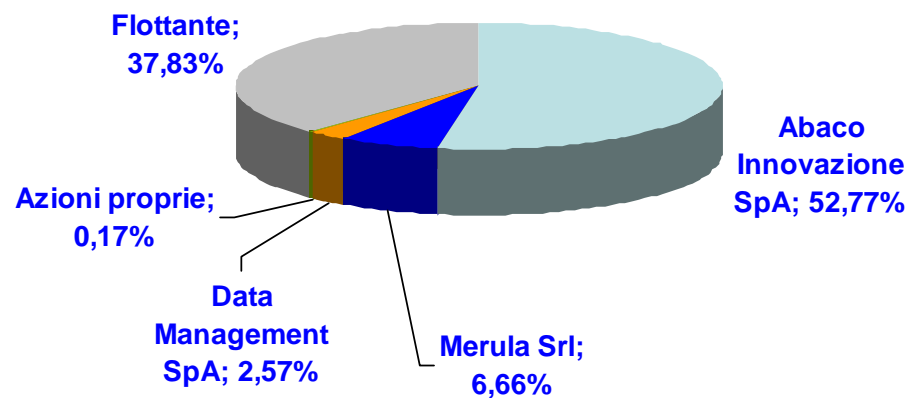


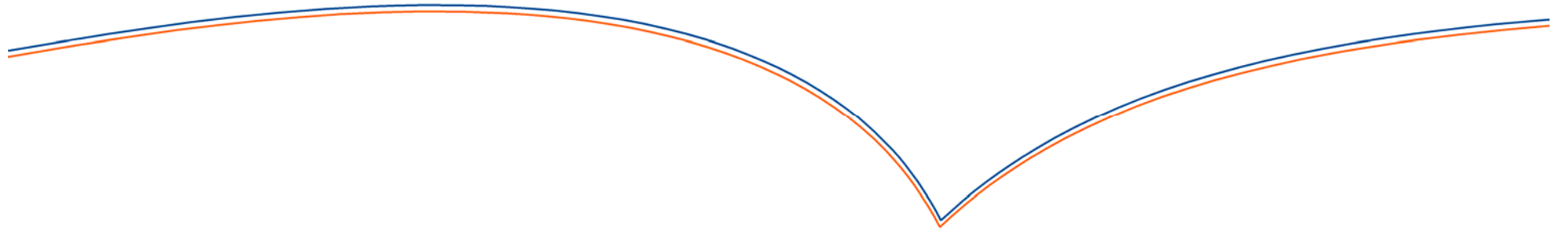
Le sedi



- Quotazione: *Agosto 2000*
- Azioni emesse: *n. 41.925.998*
- Valore nominale: *0,52 Euro*
- Codice Borsa ISIN: *IT0001477402*
- Sigla: *XPR*

Struttura del capitale





Il modello di business

| | |
|--|--|
| 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. Competenze di processo e tecnologiche IT in ambito Oil & Gas, specifiche dei processi di estrazione, trasporto, stoccaggio, raffinazione e distribuzione del petrolio e del gas naturale. |
| P.A., Trasporti e Utilities | Soluzioni su piattaforma SAP IS-PS e IS-U, E-Procurement, Knowledge e Document su architetture web. Sistemi informativi per Comuni e Province. Portali e servizi on-line per la PA. |
| Sanità | Sviluppo di soluzioni proprietarie di integrazione dei processi clinico-diagnostici per le strutture ospedaliere pubbliche e private. Soluzioni RIS e PACS. Sistemi di governo e controllo della spesa sanitaria. Sistemi CUP e servizi di contact center. |

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 | E' 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. |



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.

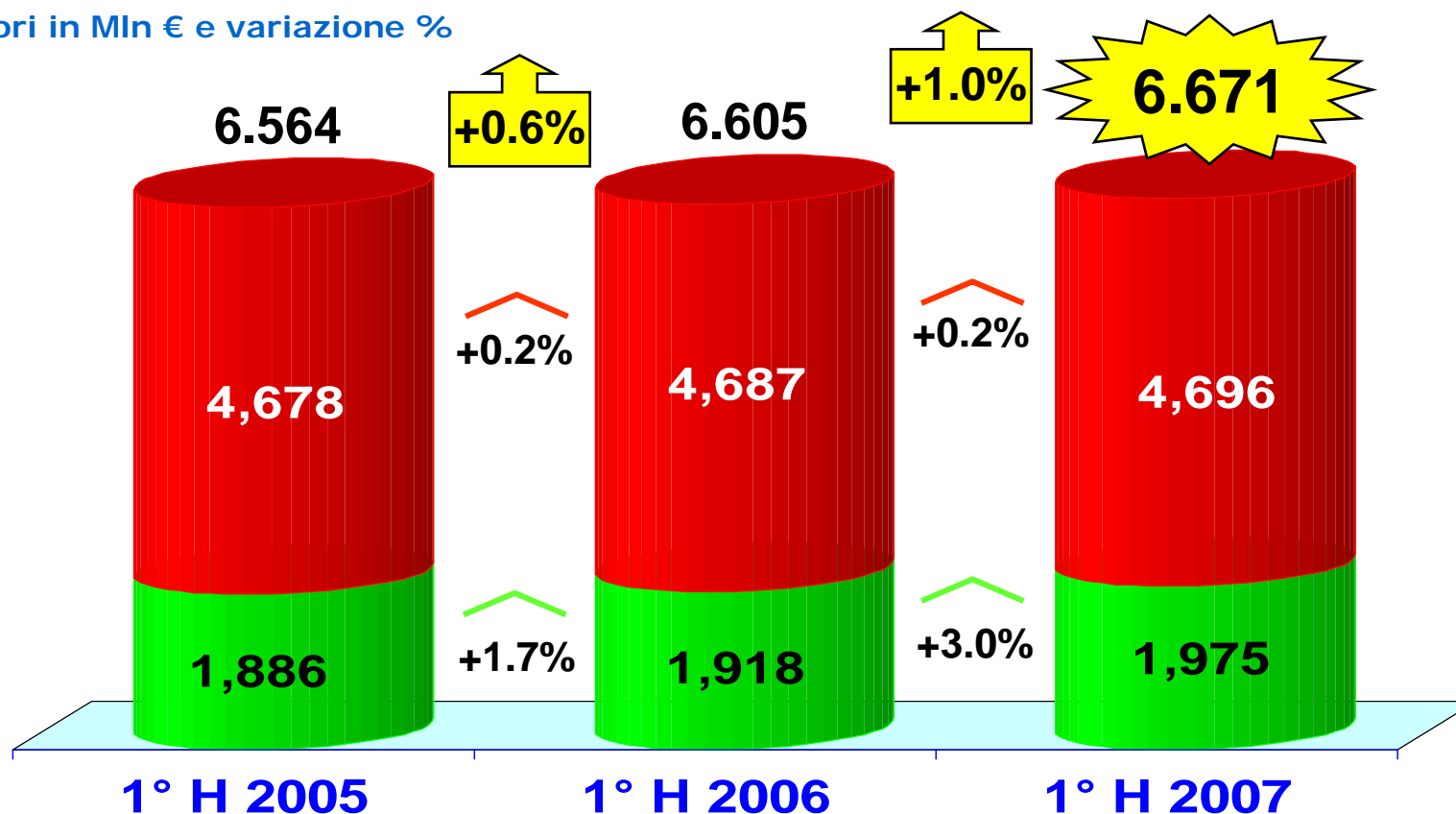
Il centro di eccellenza di R&S di Exprivia, dislocato a Molfetta su una superficie di 1500 mq, è focalizzato sulla valutazione e sperimentazione dei più innovativi metodi di sviluppo e ingegnerizzazione del software a servizio della struttura produttiva sia per l'evoluzione dei prodotti proprietari che 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 Milioni di cui 23% co-finanziati

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

Valori in Mln € e variazione %

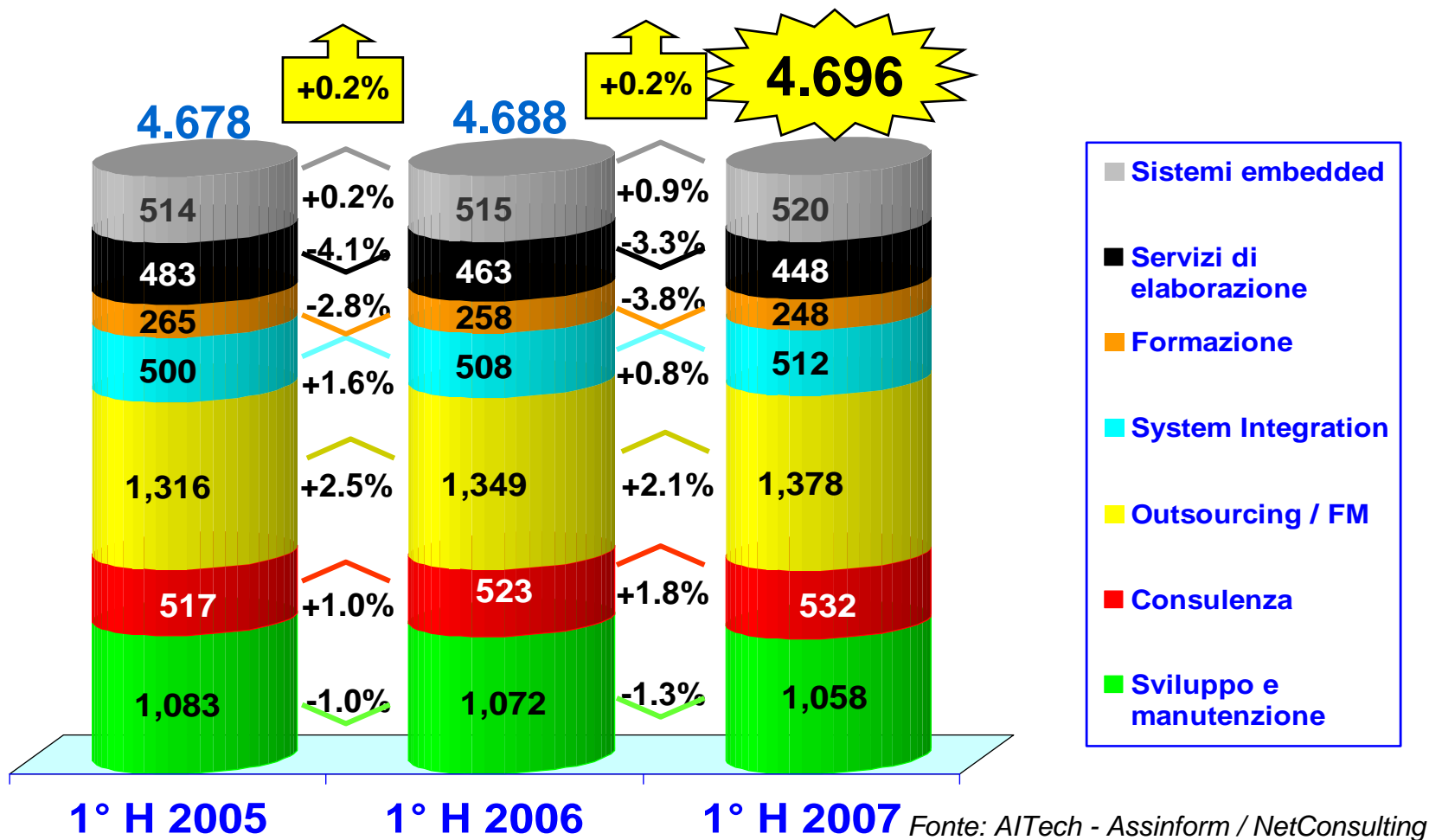


Fonte: AlTech - Assinform / NetConsulting

■ Software ■ Servizi

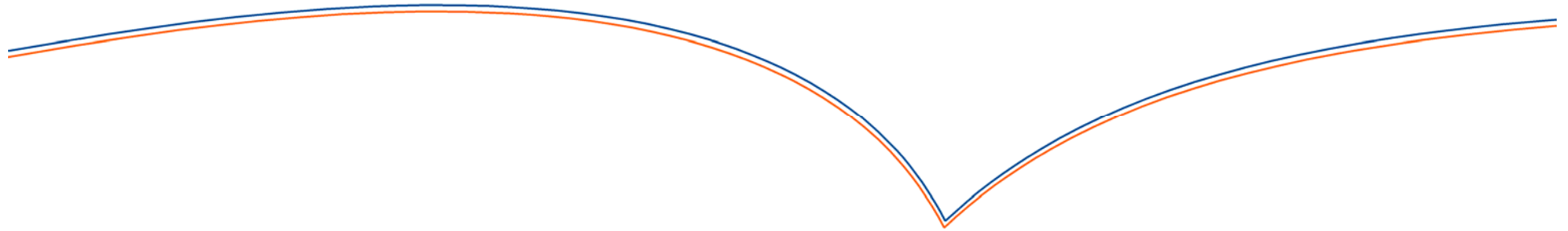
Il mercato di riferimento

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



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

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 (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

Cosa abbiamo detto nel 2006...

Crescita per linee interne

- ✓ **2008:** fatturato intorno a **60 Milioni** di Euro con un Margine Ebitda pari al **15%**.

Crescita per linee interne ed esterne

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

..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 al
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 |
| Sedi e infrastrutture | Sede legale e amministrativa a Piacenza. Sedi operative a Milano e Roma. |
| Sito web | www.welnetgroup.com |

Wel.Network: le referenze



Istituto Nazionale della Previdenza Sociale

- ✓ 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 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 |
| 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 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 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).

- ✓ 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)

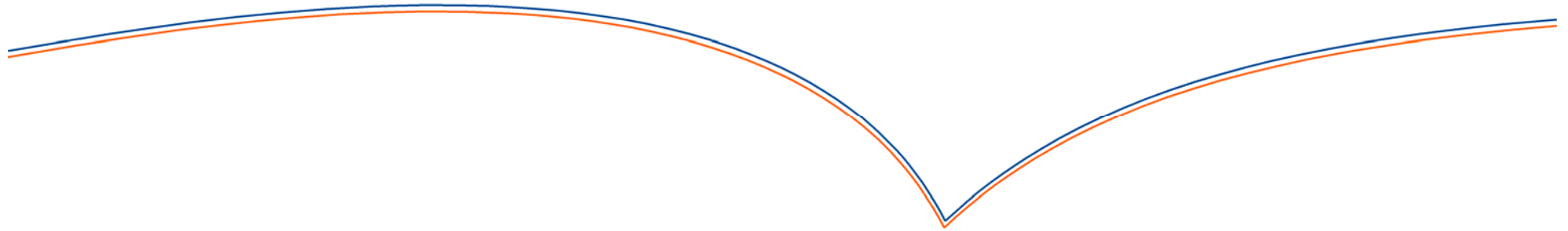
- ✓ Azienda Municipalizzata del Gas di Bari
- ✓ Comune di Bari
- ✓ Comune di Brescia
- ✓ Comune di Cagliari
- ✓ Comune di Lecce
- ✓ Comune di Milano
- ✓ Provincia di Bari
- ✓ Provincia di Cagliari
- ✓ Provincia di Taranto
- ✓ Provincia di Trapani
- ✓ Regione Lombardia - O.RE.CO.
- ✓ Regione Puglia

- ✓ Per **ampliare la penetrazione** in uno dei mercati core di Exprivia quale il **settore 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 **umentare il numero delle risorse tecniche** e dei **fondi dedicati alle attività di ricerca e sviluppo** e alla internazionalizzazione delle soluzioni e dei servizi offerti.

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 |

- ✓ Assemblea Straordinaria di Exprivia S.p.A. del 12 febbraio 2008 ha approvato un **Aumento di capitale sociale a pagamento**, per massimi **Euro 10.000.000** compreso il sovrapprezzo.
- ✓ **Aumento di capitale completamente garantito**: Abaco Innovazione S.p.A., socio di controllo, ha già effettuato, in favore della Società, un versamento in conto futuro aumento di capitale del valore complessivo di Euro 5 Milioni e la sottoscrizione della parte restante dell'aumento di capitale è garantita dalla Cattolica Partecipazioni S.p.A.



I risultati al 31 dicembre 2007

Risultati di bilancio al 31-12-07

| <i>(K Euro)</i> | <i>Exprivia 31/12/2007</i> | <i>Exprivia 31/12/2006</i> | <i>Variazione %</i> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| RICAVI PRODUZIONE | 65.830 | 47.030 | 39,97% |
| EBITDA | 10.098 | 5.552 | 81,87% |
| <i>% sui ricavi</i> | <i>15,34%</i> | <i>11,81%</i> | <i>29,89%</i> |
| EBIT | 7.863 | 3.422 | 129,81% |
| <i>% sui ricavi</i> | <i>11,95%</i> | <i>7,28%</i> | <i>64,15%</i> |
| RISULTATO NETTO (UTILE) | 3.483 | 1.112 | 213,26% |

I RISULTATI AL 31/12/2007 SONO STATI DETERMINATI CONSOLIDANDO I VALORI DELLE DUE NEO ACQUISITE SVIMSERVICE E WEL.NETWORK PER IL PERIODO 1-8-2007 - 31-12-2007

CONSISTENTE MIGLIORAMENTO DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI

Considerando il contributo delle società acquisite per l'intero esercizio 2007, il gruppo Exprivia avrebbe registrato ricavi della produzione pari a 83,3 Milioni di Euro.

Risultati finanziari al 31-12-07

| <i>(K Euro)</i> | <i>Exprivia 31/12/2007</i> | <i>Exprivia 31/12/2006</i> |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| PATRIMONIO NETTO | 45.661 | 28.381 |
| P.F.N. | -33.957 | -16.753 |
| CAPITALE SOCIALE | 21.801 | 17.642 |

L'incremento del valore della PFN è da attribuirsi al finanziamento di 19,5 Milioni di Euro cui si è ricorsi per il perfezionamento delle recenti acquisizioni; al netto delle suddette operazioni, la posizione finanziaria netta sarebbe migliorata di circa 2 Milioni di Euro, confermando la capacità del Gruppo di generare cassa tramite la gestione ordinaria

Risultati al 31-12-07 pro-forma

| <i>Risultati a parità di perimetro di consolidamento (K Euro)</i> | <i>Exprivia 31/12/2007 Ante acquisizioni</i> | <i>Exprivia 31/12/2006</i> | <i>Variazione %</i> |
|---|--|--------------------------------|-------------------------|
| RICAVI PRODUZIONE | 51.211 | 47.030 | 8,89% |
| EBITDA | 6.390 | 5.552 | 15,09% |
| EBIT | 4.381 | 3.422 | 28,02% |
| RISULTATO NETTO (UTILE) | 1.547 | 1.112 | 39,12% |

Breakdown ricavi al 31-12-2007

| (K Euro) | Ricavi 31/12/07 | Ricavi 31/12/06 | Var.% | EBITDA 31/12/07 | EBITDA 31/12/06 | Var.% |
|--|--------------------|--------------------|---------|--------------------|--------------------|---------|
| Banche, Finanza, Assicurazioni | 12.889 | 10.527 | 22,44% | 2.080 | 1.482 | 40,35% |
| Industria, Telecom. & Media | 20.468 | 14.953 | 36,88% | 2.827 | 2.177 | 29,86% |
| PA, Trasporti & Utilities | 14.131 | 13.101 | 7,9% | 1.188 | 867 | 37,02% |
| Sanità | 15.093 | 5.556 | 171,65% | 4.003 | 1.027 | 289,78% |

I RISULTATI SONO STATI DETERMINATI CONSOLIDANDO I RISULTATI DELLE DUE NEO ACQUISITE SVIMSERVICE E WEL.NETWORK PER IL PERIODO 1-8-2007 - 31-12-2007

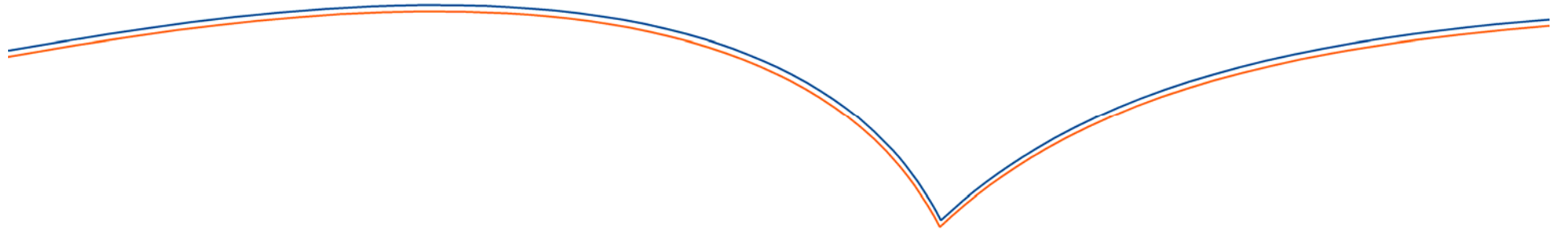
Guidelines 2008

Nel 2007:

- ✓ grazie alla forte crescita per linee esterne, il Gruppo Exprivia ha incrementato del **40%** il proprio "**market share**" nei servizi IT (da 0,5% a 0,7%)
- ✓ questo processo proseguirà nel 2008, puntando ad **un target dell'1,0%**
- ✓ L'offerta del Gruppo si è estesa e diversificata in particolare nei segmenti **PA locale, Industria e Sanità**

Nel 2008:

- ✓ la **crescita per linee esterne** proseguirà, puntando su opportunità di mercato che consentano di completare l'offerta del Gruppo
- ✓ la crescita per linee interne trarrà beneficio dal **cross-selling**, dal **consolidamento** del business nei settori tradizionali e dal posizionamento dell'offerta anche nei **mercati internazionali**
- ✓ complessivamente si potrà puntare ad un valore della produzione di circa **100 milioni di Euro**
- ✓ la gestione societaria sarà focalizzata sul consolidamento della redditività: **Ebitda margin atteso del 16%**



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>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>Rita Camelli</p> <p>E-mail: r.camelli@polytemshir.it</p> <p>Tel. 02-72093955 - Cell. 335439571</p> |
|---|--|