

FORMALIZADA LA INVERSIÓN DE EXPRIVIA EN ITALTEL

- **La operación consiste en la inversión, por parte de Exprivia, de 25 millones de euros, para una participación del 81 % en el capital social de Italtel**
- **Favuzzi: «Nace una nueva entidad industrial que ayudará al país en el proceso de transformación digital»**

14 de diciembre de 2017. Exprivia — sociedad cotizada en el segmento STAR de la Bolsa Italiana [XPR.MI] —, tras el comunicado de prensa del 28 de julio de 2017, informa que ha sido formalizada la inversión, por parte de la propia Exprivia S.p.A., en el contexto de recapitalización de Italtel S.p.A., con arreglo al art. 182-bis LF y con fecha de hoy. En particular, Exprivia ha suscrito una participación del 81 % en el capital ordinario de Italtel S.p.A., reconociendo las tutelas habituales para los accionistas minoritarios y para los titulares de instrumentos financieros participativos (SFP en Italia). Las acciones que Exprivia ha suscrito y posee están sujetas a un periodo de inmovilización (*lock-up*) que abarca los próximos tres años. Exprivia tiene derecho de opción de compra (*call option*), para la adquisición de todos los SFP y de todas las acciones de accionistas minoritarios, que podrá ejercer a partir del cuarto año a contar desde la fecha de hoy. La información detallada sobre la cláusula de *lock-up* y sobre la *call option* se dará a conocer en el Documento Informativo redactado con arreglo al art. 71 del Reglamento de Sociedades Emisoras.

Italtel, sociedad histórica italiana líder en el mercado de las Telecomunicaciones y actualmente dedicada al desarrollo de tecnologías y soluciones para la transformación digital, con matriz Italtel S.p.A., la cual opera en Italia, y 12 filiales que operan en su totalidad en el extranjero, en los últimos tres años ha obtenido unos ingresos consolidados de 400 millones de euros en 2014, 441 millones de euros en 2015, 405 millones de euros en 2016, EBITDA de 34 millones en 2014, 31 millones en 2015 y 19 millones en 2016. La sociedad, al final del 2016, contaba con 1357 empleados de los cuales 254 en el extranjero y los demás distribuidos en las sedes de Milán, Roma y Carini.

El presidente y administrador delegado de Exprivia, Domenico Favuzzi, tras la firma del cierre de operación (*Closing*) ha subrayado la satisfacción por la conclusión positiva de dicha operación y por el inicio, simultáneamente, de un recorrido que llevará a la integración de los dos grupos tecnológicos: «Estamos seguros que del nacimiento de una nueva realidad industrial, que une las competencias de la Tecnología de la Información de Exprivia y la consolidada experiencia en TLC de Italtel, surgirá una nueva entidad industrial que jugará un papel determinante en la aceleración del proceso de transformación digital del País».

COMUNICADO DE PRENSA

El *Closing* de la operación concluye el recorrido de recapitalización de Italtel por 113,8 millones de euros, tal como ha sido formalizado con las principales entidades financiadoras y el cual ha comportado:

- 1) la conversión en SFP de una parte de los créditos financieros de las principales entidades financiadoras de Italtel (UniCredit, BPM, Banca IFIS y UBI) por un importe total de 66,8 millones de euros;
- 2) una ampliación de capital social ordinaria suscrita por Exprivia y Cisco Systems (Italy) S.r.l. por un importe total de 31 millones de euros, de los que 20 millones en concepto de capital nominal y 11 en concepto de sobreprecio del siguiente modo: Exprivia adquiere, por 25 millones, el 81 % del capital social del que 16,2 es capital nominal y 8,8 es sobreprecio. Cisco adquiere, por 6 millones, el 19 % del capital social del que 3,8 es capital social y 2,2 es sobreprecio; dicha ampliación se liberará mediante la conversión de créditos por 6 millones;
- 3) una ampliación de capital social extraordinaria suscrita exclusivamente por Cisco por un importe total de 16 millones de euros, dividido en 1 euro en concepto de capital nominal y la cuota restante en concepto de «sobreprecio de acciones preferentes», sin derecho a voto. Dicha ampliación se liberará mediante conversión de créditos comerciales.

La capitalización de Italtel se ha realizado en el ámbito del procedimiento previsto en el art. 182 bis LF, cuyo *Decreto de homologación del acuerdo de reestructuración* se publicaba con fecha del pasado 13 de noviembre.

Exprivia ha financiado su inversión mediante: 1) activos financieros propios, 6 millones, 2) conversión de créditos comerciales líquidos y exigibles con respecto a Italtel S.p.A., 2 millones; 3) préstamo obligacionario emitido con fecha de hoy y denominado «Exprivia S.p.A. – 5,80 % 2017-2023 (ISIN IT0005316382)», por un importe nominal total de 17 millones de euros.

Exprivia podrá ejercer la facultad de incrementar el préstamo obligacionario hasta un máximo de 23,0 millones de euros, mediante la emisión de 60 títulos adicionales antes del 31 de enero de 2018, para los cuales ya ha recibido una solicitud de suscripción por parte de uno de los fondos de inversión principales en deuda privada.

El préstamo obligacionario, de tipo no asegurado, está constituido por 170 títulos al portador, con un valor de 100 000,00 euros cada uno, a tipo fijo del 5,8 % anual (que podrá aumentar o disminuir en función del valor del convenio financiero PFN/Ebitda), con dividendos semestrales diferidos reembolsados y un plan de amortización de tipo amortizable (*amortizing*) no lineal que prevé el reembolso del 20 % del capital por cada anualidad a partir del 2020 y el restante 40 % en 2023. El Reglamento del Préstamo prevé los convenios habituales conforme a la práctica del mercado para operaciones análogas.

El préstamo obligacionario ha sido suscrito por las siguientes entidades: 1) 80 títulos por Anthilia Capital Partners SGR S.p.A.; 2) 65 títulos por Banca Popolare di Bari S.c.p.a.; 3) 15 títulos por Consultinvest Asset



Management SGR S.p.A.; 4) 10 títulos por Confidi Systema! S.c.

Los títulos han sido emitidos en el sistema de gestión centralizada del Monte Titoli S.p.A. y han sido admitidos para cotización en el sistema multilateral de negociación gestionado por la Bolsa Italiana, mercado ExtraMot segmento PRO reservado a inversores profesionales. El Documento de Admisión a la negociación se encuentra disponible en el sitio web de la Sociedad, en la dirección www.exprivia.it, sección Relación con Inversores.

La inversión así como las modalidades de financiación vinculadas han sido aprobadas por los principales bancos financiadores de Exprivia.

En la estructuración y negociación de la operación y en la formalización de los convenios correspondientes, Exprivia ha estado asistida por C&L Partners en lo que se refiere a las cuestiones financieras, por Clifford Chance en lo que se refiere a las cuestiones legales y por CBA Studio Legale e Tributario en lo que se refiere a las cuestiones fiscales. La Banca Popolare di Bari ha organizado la operación de emisión de obligaciones, mientras el despacho de abogados que ha seguido la emisión del préstamo obligacionario ha sido Orrick Italia.

Exprivia

Exprivia es un grupo internacional especializado en Tecnología de la Información y la Comunicación capaz de crear los medios para cambiar e impulsar el negocio de sus clientes gracias a las tecnologías digitales.

Con un know-how y experiencia adquirida de más de 30 años de presencia constante en el mercado, Exprivia cuenta con un equipo de expertos especializados en los diversos campos tecnológicos y de dominio, desde el Capital Market y Credit & Risk Management, al IT Governance, del BPO al IT Security, del Big Data al Cloud, del IoT al Mobile, al mundo SAP, distribuidos entre las diversas oficinas en Italia y en el extranjero (Europa, América y Asia).

Cotiza en la Bolsa italiana desde el 2000 y en el segmento STAR del MTA (XPR), Exprivia soporta a sus clientes en los sectores de Banking, Finance&Insurance, Telco&Media, Energy&Utilities, Aerospace&Defence, Manufacturing&Distribution, Healthcare y Public Sector.

La empresa está sujeta a la dirección y coordinación de Abaco Innovazione S.p.A.

www.exprivia.it/es



Contactos

Exprivia SpA

Investor Relations

Gianni Sebastiano

gianni.sebastiano@exprivia.it

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

Oficina de prensa

Sec Mediterranea

T. +39 080/5289670

Teresa Marmo

marmo@segrp.com - Cell. +39 335/6718211

Gianluigi Conese

conese@segrp.com - Cell. +39 335/7846403

Sec and Partners

T. +39 06/3222712

Martina Trecca

trecca@segrp.com - Cell. +39 333/9611304

Andrea Lijoi

lijoi@segrp.com - Cell. +39 329/2605000