

PRESENTATA OFFERTA VINCOLANTE NELL'AMBITO DELLA PROCEDURA DI CONCORDATO PREVENTIVO DI ITALTEL S.P.A.

23 dicembre 2020. Exprivia S.p.A. - società quotata al mercato MTA di Borsa Italiana [XPR.MI] – informa che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha deliberato di presentare un'offerta vincolante e irrevocabile a supporto di una proposta di concordato in continuità di Italtel.

Come già noto, il 31 marzo 2020 Italtel, di cui attualmente Exprivia detiene l'81% del capitale sociale, ha depositato domanda di concordato "in bianco" ai sensi e per gli effetti dell'art. 161, sesto comma, L.F.. Il termine per il deposito del piano concordatario è stato prorogato varie volte ai sensi di legge, anche tenuto conto degli effetti della pandemia COVID, e da ultimo è stato fissato in via non più ulteriormente prorogabile per il 5 febbraio 2021. Come altrettanto comunicato al mercato in data 8 luglio scorso, Exprivia si è riservata di monitorare gli sviluppi della vicenda relativa alla propria controllata Italtel e di valutare tutte le opzioni coerenti con i propri interessi.

Exprivia è tuttora convinta della validità del progetto di integrazione dei due gruppi tecnologici, attraverso l'unione delle competenze nell'Information Technology di Exprivia e la consolidata esperienza nelle TLC di Italtel. Inoltre, è convinzione del Consiglio di Amministrazione di Exprivia che vi sia oggi una rinnovata spinta a progetti infrastrutturali rilevanti per Italtel e ritiene pertanto che sia nell'interesse di Exprivia valutare ulteriori investimenti a salvaguardia del valore aziendale di Italtel.

Per tali motivi, Exprivia ha presentato in data odierna un'offerta vincolante e irrevocabile a supporto di una proposta di concordato in continuità di Italtel, che prevede un intervento mediante: (i) l'impegno a sottoscrivere un aumento di capitale riservato di Italtel per 20 milioni di euro; (ii) la messa a disposizione di risorse finanziarie per circa 13 milioni di euro a titolo di crediti fiscali IVA e IRES derivanti dal consolidato fiscale di Gruppo in arco piano; (iii) un'opzione PUT, da eseguirsi dopo il 2023 e pagabile a scelta di Exprivia per cassa o con azioni proprie di Exprivia già in portafoglio, concessa ai creditori strategici che consentirebbe loro di recuperare una parte del credito oggetto di stralcio (fino al 15%). All'esito dell'Omologa, la partecipazione di Exprivia al capitale sociale di Italtel resterebbe pari all'88% del capitale sociale di Italtel.

L'iniziativa di Exprivia rende possibile la formulazione, da parte di Italtel, di una proposta ai creditori chirografari che presenta ipotesi soddisfattive che Exprivia ritiene interessanti. In particolare, Exprivia è attualmente in contatto con il principale creditore finanziario di Italtel - Davy Capital Fund Management Limited, quale società di gestione del fondo d'investimento RSCT Fund, di cui Pillarstone Italy S.p.A. è l'investment advisor – il quale ha manifestato valutazione favorevole sulla proposta di concordato supportata da Exprivia. L'offerta di Exprivia è comunque subordinata all'approvazione della proposta concordataria da parte dei creditori, e all'omologa da parte del competente Tribunale, ai sensi delle applicabili norme di legge.



COMUNICATO STAMPA

“Eravamo e siamo convinti ancora oggi – dichiara **Domenico Favuzzi, presidente e amministratore delegato di Exprivia** – che un progetto che integri le competenze nell’Information Technology di Exprivia e la consolidata esperienza nelle TLC di Italtel, possa generare un soggetto industriale forte e determinato ad avere un ruolo importante per accelerare il processo di trasformazione digitale del Paese. Il nostro progetto porta Italtel a sviluppare le competenze più innovative verso quei settori di mercato dove il digitale sta mostrando di generare maggior valore e siamo certi che i grandi clienti e i partner di Italtel, primi fra tutti Cisco e TIM, vorranno aderire a questo piano, in grado di esaltare e valorizzare al meglio le competenze aziendali attuali e quelle future del personale di Italtel.

Auguro a tutte le donne e gli uomini di Italtel di poter tornare al più presto a guardare con serenità e curiosità al proprio futuro.”



COMUNICATO STAMPA

Exprivia

Exprivia è a capo di un gruppo internazionale specializzato in Information and Communication Technology in grado di indirizzare i driver di cambiamento del business dei propri clienti grazie alle tecnologie digitali.

Con un consolidato know-how e una lunga esperienza data dalla presenza costante sul mercato, il gruppo dispone di un team di esperti specializzati nei diversi ambiti tecnologici e di dominio, dal Capital Market, Credit & Risk Management all'IT Governance, dal BPO all'IT Security, dai Big Data al Cloud, dall'IoT al Mobile, dal networking alla collaborazione aziendale sino al mondo SAP. Il gruppo affianca i propri clienti nei settori Banking&Finance, Telco&Media, Energy&Utilities, Aerospace&Defence, Manufacturing&Distribution, Healthcare e Public Sector. L'offerta comprende soluzioni composte da prodotti propri e di terzi, servizi di ingegneria e consulenza.

A seguito dell'acquisizione dell'81% del capitale sociale di Italtel, storica società italiana che oggi opera nel mercato ICT con un forte focus nei mercati Telco & Media, Enterprises e Public Sector, oggi il gruppo conta circa 3.600 professionisti distribuiti in oltre 20 paesi nel mondo.

Exprivia S.p.A. è quotata in Borsa Italiana nel mercato MTA (XPR).

La società è soggetta alla direzione e coordinamento di Abaco Innovazione S.p.A.

www.exprivia.it

Contatti

Exprivia SpA

Investor Relations

Gianni Sebastiano

gianni.sebastiano@exprivia.it

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

Ufficio Stampa

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



BINDING OFFER SUBMITTED AS PART OF THE PROCEDURE FOR THE ARRANGEMENT WITH CREDITORS OF ITALTEL S.P.A.

December 23, 2020. **Exprivia S.p.A.** - a company listed on the MTA market of Borsa Italiana [XPR.MI] – informs that the Board of Directors, which met today, resolved to submit a binding and irrevocable offer in support of Italtel's proposal for an ongoing arrangement.

As already known, on the 31st March 2020 Italtel, of which Exprivia currently holds 81% of the share capital, filed an application for a "blank" arrangement ("concordato in bianco") pursuant to and by effect of art.161, sixth paragraph, of the bankruptcy law. The deadline for filing the composition plan has been extended several times in accordance with the law, also taking into account the effects of the COVID pandemic, and was most recently set as no further extendable for 5 February 2021. As also communicated to the market on 8th July last, Exprivia reserved the right to monitor developments in the affair relating to its subsidiary Italtel and to evaluate all options consistent with its interests.

Exprivia is still convinced of the validity of the integration project of the two technology groups, through the union of Exprivia's IT skills and Italtel's consolidated experience in TLC. Furthermore, the Board of Directors of Exprivia is convinced that there is now a renewed push towards infrastructure projects relevant to Italtel and therefore believes that it is in Exprivia's interest to evaluate further investments to safeguard Italtel's corporate value.

For these reasons, Exprivia today presented a binding and irrevocable offer in support of Italtel's proposal for an arrangement with continuity, which provides for an intervention through: (i) the commitment to subscribe a reserved capital increase of Italtel for 20 million euro; (ii) the available of financial resources for approximately 13 million euro by VAT and IRES tax credits deriving from the group tax consolidation over the course of the plan; (iii) a PUT option, to be executed after 2023 and payable at the option of Exprivia in cash or with Exprivia treasury shares already in the portfolio, granted to strategic creditors which would allow them to recover part of the receivable subject to write-off (up to 15%). Upon completion of the Homologation, Exprivia's stake in Italtel's share capital would remain at 88%.

Exprivia's initiative makes it possible for Italtel to formulate a proposal to unsecured creditors that presents satisfactory hypotheses that Exprivia considers interesting. In particular, Exprivia is currently in contact with Italtel's main financial creditor - Davy Capital Fund Management Limited, as management company of the RSCT Fund investment fund, of which Pillarstone Italy S.p.A. is the investment advisor - which has expressed a favorable assessment of the proposal of arrangement supported by Exprivia. Exprivia's offer is, however, subject to the approval of the arrangement proposal by the creditors, and the approval by the competent Court, pursuant to the applicable provisions of law.



PRESS RELEASE

"We were and still are convinced - says **Domenico Favuzzi, president and CEO of Exprivia** - that a project that integrates the skills in Information Technology of Exprivia and the consolidated experience in TLC of Italtel, can generate a strong industrial entity determined to play an important role in accelerating the process of digital transformation of the country. Our project leads Italtel to develop the most innovative competencies towards those market sectors where digital is showing to generate more value and we are sure that Italtel's major customers and partners, first of all Cisco and TIM, will want to join this plan, able to enhance and valorize at best the current and future business competencies of Italtel's staff.

I wish all the women and men of Italtel to be able to return as soon as possible to look at their future with serenity and curiosity".



PRESS RELEASE

Exprivia

Exprivia is the parent company of an international group specialized in Information and Communication Technology able to direct drivers of change in the business of its customers thanks to digital technologies.

With a consolidated know-how and a long experience due to the constant presence on the market, the group has a team of experts specializing in various fields of technology and in the main areas within this sector, from the Capital Market, Credit & Risk Management to IT Governance, from BPO to IT Security, from Big Data to Cloud, from IoT to Mobile, from networking to enterprise collaboration to SAP. The group supports its clients in the Banking & Finance, Telco & Media, Energy & Utilities, Aerospace & Defense, Manufacturing & Distribution, Healthcare and Public-Sector sectors. The group offering is made up of solutions that are composed of third-party products, engineering services and consultancy.

Following the acquisition of 81% of Italtel's share capital, an historic Italian company that today operates in the ICT market with a strong focus on the Telco & Media, Enterprises and Public-Sector markets, today the group has about 3,600 professionals distributed in over 20 countries worldwide.

Exprivia S.p.A. is listed on Borsa Italiana Stock Exchange to the MTA market (XPR).

Exprivia is subject to the direction and coordination of Abaco Innovazione S.p.A.

www.exprivia.it/en

Contacts

Exprivia SpA

Investor Relations

Gianni Sebastiano

gianni.sebastiano@exprivia.it

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

Press office

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

