

EXPRIVIA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2022

PROCEDE LA CRESCITA DEI RICAVI E DI TUTTI GLI INDICI DI REDDITIVITÀ

- **Ricavi:** 133,5 mln di euro, +6,7% rispetto ai 125 al 30 settembre 2021
- **EBITDA:** 18 mln di euro, pari al 13,5% dei ricavi, +4,9% rispetto a 17,1 al 30 settembre 2021
- **EBIT:** 13,4 mln, pari al 10,0% dei ricavi, +7,2% rispetto ai 12,5 di euro al 30 settembre 2021
- **Risultato ante imposte:** 11,7 mln, pari all'8,8% dei ricavi, +14,5% rispetto a 10,2 al 30 settembre 2021
- **Indebitamento Finanziario Netto** a -29,5 mln di euro rispetto ai -26,5 del 31 dicembre 2021 e ai 36,0 del 30 settembre 2021.

14 novembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Exprivia** - società quotata al mercato Euronext Milan di Borsa Italiana [XPR.MI] - ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Il terzo trimestre dell'anno conferma la crescita dei ricavi e delle marginalità registrata nei trimestri precedenti. I ricavi dei primi nove mesi dell'anno si attestano a 133,5 milioni rispetto ai 125,0 dello stesso periodo del 2021, in crescita del 6,7%.

Tutti gli indicatori di marginalità sono in crescita: l'EBITDA si attesta a 18 milioni nei primi nove mesi del 2022, pari al 13,5% dei ricavi, in incremento del 4,9% rispetto ai 17 del 2021, l'EBIT si attesta a 13,4 milioni, pari al 10,0% dei ricavi, in incremento del 7,2% rispetto ai 12,5 del 2021, il risultato ante imposte a 11,7 milioni, pari al 8,8% dei ricavi, in incremento del 14,5% rispetto a 10,2 del 2021. L'Indebitamento Finanziario Netto si attesta a -29,5 milioni rispetto ai -26,5 milioni del 31.12.2021 e ai 36,0 del 30 settembre 2021.

I primi nove mesi dell'anno si caratterizzano per una crescita a due cifre su quasi tutti i mercati serviti dal gruppo. Importante la crescita dei ricavi sui mercati internazionali, in particolare in Cina e Brasile, con +30%, dove prosegue l'attività di consolidamento del business su importanti gruppi italiani operanti in loco. In Italia si distinguono per la performance, Difesa e Aerospazio con +17%, settore dove Exprivia è in prima linea nel programma di osservazione della Terra Iride in partenza nei prossimi mesi, Industria con +16%, dove si registra una buona performance anche grazie agli effetti delle politiche di Industria 4.0, Pubblica Amministrazione con +14%, settore caratterizzato dalla spinta del PNRR e Oil&Gas con +13%.



COMUNICATO STAMPA

I risultati della Capogruppo al 30 settembre 2022

I Ricavi dei primi nove mesi del 2022 sono pari a euro 118,9 milioni in crescita del 5,5% rispetto ai 112,7 milioni, dello stesso periodo del 2021.

L'EBITDA è pari a euro 17,4 milioni in aumento del 3,1% (16,9 milioni nei primi nove mesi del 2021).

L'EBIT è pari a euro 12,9 milioni in aumento del 4,1% (12,4 milioni nei primi nove mesi del 2021).

Il Patrimonio netto al 30 settembre 2022 è pari a euro 81,7 milioni rispetto ad euro 76,4 milioni al 31 dicembre 2021.

L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 settembre 2022 è negativa per euro 31,7 milioni rispetto a euro - 29,2 milioni del 31 dicembre 2021.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Valerio Stea, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.



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 alla CyberSecurity, 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.

Oggi il gruppo conta circa 2.400 professionisti distribuiti in 7 paesi nel mondo.

Exprivia S.p.A. è quotata in Borsa Italiana nel mercato Euronext Milan (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@secnewgate.it - Cell. +39 335/6718211

Gianluigi Conese

conese@secnewgate.it - Cell. +39 335/7846403

Sec and Partners

T. +39 06/3222712

Martina Trecca

trecca@secnewgate.it - Cell. +39 334/1019671

Andrea Lijoi

lijoi@secnewgate.it - Cell. +39 329/2605000



SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA GRUPPO EXPRIVIA AL 30 SETTEMBRE 2022

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2022	31/12/2021
Immobili, Impianti e macchinari	16.766	18.017
Aviamento	69.071	69.071
Altre Attività Immateriali	8.452	9.278
Partecipazioni	879	841
Altre Attività Finanziarie non correnti	171	659
Altre Attività non correnti	716	736
Imposte Anticipate	2.085	2.098
ATTIVITA' NON CORRENTI	98.140	100.700
Crediti Commerciali	46.467	53.360
Rimanenze	586	942
Lavori in corso su ordinazione	29.530	22.559
Altre Attività correnti	13.587	9.785
Altre Attività Finanziarie correnti	710	715
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.484	19.060
Altre Attività Finanziarie valutate al FVOCI	2	2
ATTIVITA' CORRENTI	100.366	106.423
TOTALE ATTIVITA'	198.506	207.123



COMUNICATO STAMPA

Importi in migliaia di Euro		
	30/09/2022	31/12/2021
Capitale Sociale	24.284	24.616
Riserva da Sovrapprezzo	18.082	18.082
Riserva da Rivalutazione	2.907	2.907
Riserva Legale	5.190	4.682
Altre Riserve	31.513	23.984
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	(10.481)	(10.470)
Utile/(Perdita) del periodo	8.137	10.138
PATRIMONIO NETTO	79.632	73.939
Patrimonio netto di terzi	66	50
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	79.566	73.889
Prestiti obbligazionari non correnti	4.594	9.156
Debiti verso banche non correnti	17.145	20.831
Altre Passività finanziarie non correnti	3.137	3.984
Altre Passività non correnti	77	396
Fondi per Rischi e Oneri	186	195
Fondi Relativi al Personale	7.186	7.990
Imposte Differite Passive	1.823	1.595
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	34.148	44.147
Prestiti obbligazionari correnti	6.998	4.551
Debiti verso banche correnti	10.035	9.468
Debiti commerciali	21.214	28.522
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	4.153	5.560
Altre Passività Finanziarie	2.450	2.265
Altre Passività Correnti	39.876	38.671
PASSIVITA' CORRENTI	84.726	89.037
TOTALE PASSIVITA'	198.506	207.123



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRIVIA AL 30 SETTEMBRE 2022

Importi in migliaia di Euro			per i nove mesi chiusi al	per i nove mesi chiusi al
	3^Q 2022	3^Q 2021	30/09/2022	30/09/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.788	39.359	128.102	121.608
Ricavi	41.788	39.359	128.102	121.608
Altri proventi	3.464	891	5.354	3.437
TOTALE RICAVI	45.252	40.250	133.456	125.045
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	844	959	2.591	3.022
Costi per il personale	26.917	24.545	83.351	78.871
Costi per servizi	10.030	8.374	27.197	24.489
Costi per godimento beni di terzi	256	165	613	434
Oneri diversi di gestione	270	259	1.064	608
Variazione delle rimanenze	(36)	302	233	153
Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti	570	70	449	350
TOTALE COSTI	38.851	34.674	115.498	107.927
MARGINE OPERATIVO LORDO	6.401	5.576	17.958	17.118
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	1.521	1.482	4.597	4.649
MARGINE OPERATIVO NETTO	4.880	4.094	13.361	12.469
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(636)	(579)	(1.660)	(2.251)
UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE	4.244	3.515	11.701	10.218
Imposte sul reddito	1.410	1.021	3.564	3.265
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	2.834	2.494	8.137	6.953
Attribuibile a:				
Azionisti della capogruppo	2.846	2.517	8.153	6.980
Terzi	(10)	(22)	(15)	(26)
Utile (Perdita) per azione				
Utile (perdita) per azione base	0,0548	0,0532	0,1636	0,1475
Utile (perdita) per azione diluito	0,0548	0,0532	0,1636	0,1475



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRIVIA AL 30 SETTEMBRE 2022

Importi in migliaia di Euro		per i nove mesi chiusi al	per i nove mesi chiusi al
		30/09/2022	30/09/2021
Rendiconto Finanziario			
Operazioni di gestione reddituale:			
Utile (perdita) del periodo		8.137	6.953
Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altri elementi non monetari		5.354	5.327
Accantonamento T.F.R.		3.915	3.694
Anticipi/Pagamenti T.F.R.		(4.089)	(3.998)
Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale	a	13.318	11.971
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:			
Variazione rimanenze e acconti		(8.127)	(6.567)
Variazione crediti verso clienti		6.954	(525)
Variazione crediti verso società controllanti/collegate		(92)	(66)
Variazione crediti verso altri e crediti tributari		(4.276)	(459)
Variazione debiti verso fornitori		(7.279)	(1.411)
Variazione debiti verso società controllanti/collegate		(29)	(128)
Variazione debiti tributari e previdenziali		(2.092)	(773)
Variazione debiti verso altri		2.980	4.531
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante	b	(11.962)	(5.397)
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa	a+b	1.357	6.572
Attività di investimento:			
Acquisti di immobilizzazioni materiali al netto dei corrispettivi per cessioni		(546)	(349)
Variazione immobilizzazioni immateriali		(1.205)	(1.374)
Variazione delle attività non correnti		(53)	(461)
Variazione netta di altri crediti finanziari		493	581
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento	c	(1.311)	(1.603)
Attività e passività finanziarie:			
Accensioni di nuovi finanziamenti a medio lungo termine		1.253	110
Rimborsi di finanziamenti a medio lungo termine		(6.951)	(8.739)
Variazione netta di altri debiti finanziari inclusi altri debiti verso banche correnti		(968)	(13.353)
Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi		(33)	(9)
(Acquisto)/Vendita azioni proprie		(1.146)	0
Dividendi pagati		(2.258)	0
Variazione patrimonio netto		480	22
Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	d	(9.621)	(21.969)
Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	a+b+c+d	(9.576)	(16.999)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		19.060	27.867
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo		9.484	10.869



EXPRIVIA APPROVES THE INTERIM REPORT AT 30 SEPTEMBER 2022

THE GROWTH OF REVENUES AND ALL MARGINS CONTINUES

- **Revenues:** 133.5 mln euro, +6.7% compared to 125 as at 30 September 2021
- **EBITDA:** 18 mln euro, equal to 13.5% of revenues, +4.9% compared to 17.1 at 30 September 2021
- **EBIT:** 13.4 mln euro, equal to 10.0% of revenues, +7.2% compared to 12.5 at 30 September 2021
- **Result before tax:** 11.7 mln euro, equal to 8.8% of revenue, +14.5% compared to 10.2 at 30 September 2021
- **Net financial Position:** at -29.5 mln euro, compared to - 26.5 at 31 December 2021 and 36.0 at 30 September 2021.

November 14, 2022 - The Board of Directors of Exprivia - a company listed on the Euronext Milan market of Borsa Italiana [XPR.MI] - today approved the Interim Management Report at 30 September 2022, prepared in accordance with international accounting standards (IAS/IFRS).

The third quarter of the year confirmed the growth in revenues and margins recorded in the previous quarters. Revenues for the first nine months of the year amounted to 133.5 million compared to 125.0 in the same period of 2021, up to 6.7%.

All marginality indicators are growing: EBITDA stood at 18 million in the first nine months of 2022, equal to 13.5% of revenue, an increase of 4.9% from 17 in 2021, EBIT amounted to 13.4 million, equal to 10.0% of revenue, an increase of 7.2% compared to 12.5 in 2021, and result before tax stood at 1.7 million euro, equal to 8.8% of revenues, an increase of 14.5% compared to 10.2 in 2021. The Net Financial position stood at -29.5 million compared to -26.5 million as at 31.12.2021 and 36.0 as at 30 September 2021.

The first nine months of the year were characterised by double-digit growth in almost all markets served by the group. Revenues grew significantly in international markets, particularly in China and Brazil, with +30%, where business consolidation activities continued on important Italian groups operating locally. In Italy, Defence and Aerospace stand out for their performance, with +17%, a sector where Exprivia is at the forefront of the Iride Earth observation programme starting in the next few months, Industry with +16%, where a good performance was recorded also thanks to the effects of Industry 4.0 policies, Public Administration with +14%, a sector characterised by the PNRR push, and Oil&Gas with +13%.



PRESS RELEASE

Results of the Parent Company as at 30 September 2022

Revenues for the first nine months of 2022 amounted to 118.9 million euro, up 5.5% from 112.7 million euro in the same period of 2021.

EBITDA amounted to 17.4 million euro, up 3.1% (16.9 million in the first nine months of 2021).

EBIT amounted to 12.9 million euro, up 4.1% (12.4 million in the first nine months of 2021).

Shareholders' equity at the 30 September 2022 was equal to 81.7 million compared to 76.4 million at 31 December 2021.

The Net Financial Position at 30 September 2022 was a negative for 31.7 million euro compared to a -29.2 million euro at 31 December 2021.

Pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Law on Finance, the manager responsible for preparing the company's financial reports, Mr. Valerio Stea, declares that the accounting information contained in this press release corresponds to the documented results, books and accounting records.



PRESS RELEASE

Exprivia

Exprivia is the head of an international Group specialized in Information and Communication Technology able to address the drivers of change in the business of its customers thanks to digital technologies.

With a consolidated know-how and a long experience given by the constant presence on the market, the Group has a team of experts specialized in different technological and domain fields, from Capital Market, Credit & Risk Management to IT Governance, from BPO to CyberSecurity, from Big Data to the Cloud, from IoT to Mobile, from networking to business collaboration up to the SAP world. The Group supports its customers in the Banking & Finance, Telco & Media, Energy & Utilities, Aerospace & Defense, Manufacturing & Distribution, Healthcare and Public Sector sectors. The offer includes solutions consisting of own and third-party products, engineering and consulting services.

Today the Group has about 2,400 professionals distributed in 7 countries worldwide.

Exprivia S.p.A. is listed on the Italian Stock Exchange on the Euronext Milan (XPR) market.

The company is subject to the management and coordination of Abaco Innovazione S.p.A.

www.exprivia.it

Contact

Exprivia SpA Investor Relations Gianni Sebastiano gianni.sebastiano@exprivia.it T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077	Press Office Mediterranean Sec T. +39 080/5289670 Teresa mA 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
---	---



Exprivia Group – Consolidated Balance Sheet and financial position as per 30 September 2022

Amount in thousand Euro		
	30/09/2022	31/12/2021
Property, plant and machinery	16,766	18,017
Goodwill	69,071	69,071
Other Intangible Assets	8,452	9,278
Shareholdings	879	841
Other non-current financial assets	171	659
Other non-current assets	716	736
Deferred tax assets	2,085	2,098
NON-CURRENT ASSETS	98,140	100,700
Trade receivables	46,467	53,360
Stock	586	942
Work in progress to order	29,530	22,559
Other Current Assets	13,587	9,785
Other Financial Assets	710	715
Cash and cash equivalents available	9,484	19,060
Other financial assets valued at FVOCI	2	2
CURRENT ASSETS	100,366	106,423
TOTAL ASSETS	198,506	207,123

PRESS RELEASE

Amount in thousand Euro

	30/09/2022	31/12/2021
Share capital	24,284	24,616
Share Premium Reserve	18,082	18,082
Revaluation reserve	2,907	2,907
Legal reserve	5,190	4,682
Other reserves	31,513	23,984
Profits (Losses) for the previous period	(10,481)	(10,470)
Profit (Loss) for the period	8,137	10,138
SHAREHOLDERS' EQUITY	79,632	73,939
Minority interest	66	50
GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY	79,566	73,889
Non-current bond	4,594	9,156
Non-current bank debt	17,145	20,831
Other financial liabilities	3,137	3,984
Other no current liabilities	77	396
Provision for risks and charges	186	195
Employee provisions	7,186	7,990
Deferred tax liabilities	1,823	1,595
NON CURRENT LIABILITIES	34,148	44,147
Current bond	6,998	4,551
Current bank debt	10,035	9,468
Trade payables	21,214	28,522
Advances payment on work in progress contracts	4,153	5,560
Other financial liabilities	2,450	2,265
Other current liabilities	39,876	38,671
CURRENT LIABILITIES	84,726	89,037
TOTAL LIABILITIES	198,506	207,123



PRESS RELEASE

Exprivia Group – Consolidated Profit and Loss as per 30 September 2022

Amount in thousand Euro			for the nine months closed on	for the nine months closed on
	3^Q 2022	3^Q 2021	30/09/2022	30/09/2021
Revenue from sales and services	41,788	39,359	128,102	121,608
Revenues	41,788	39,359	128,102	121,608
Other income	3,464	891	5,354	3,437
PRODUCTION REVENUES	45,252	40,250	133,456	125,045
Costs of raw, subsid. & consumable mat. and goods	844	959	2,591	3,022
Salaries	26,917	24,545	83,351	78,871
Costs for services	10,030	8,374	27,197	24,489
Costs for leased assets	256	165	613	434
Sundry operating expenses	270	259	1,064	608
Change in inventories of raw materials and finished products	(36)	302	233	153
Provisions	570	70	449	350
TOTAL PRODUCTION COSTS	38,851	34,674	115,498	107,927
DIFFERENCE BETWEEN PRODUCTION COSTS AND REVENUES	6,401	5,576	17,958	17,118
Amortisation, depreciation and write-downs	1,521	1,482	4,597	4,649
OPERATIVE RESULT	4,880	4,094	13,361	12,469
Financial income and (charges) and other investments	(636)	(579)	(1,660)	(2,251)
PROFIT (LOSS) BEFORE TAXES	4,244	3,515	11,701	10,218
Income tax	1,410	1,021	3,564	3,265
PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	2,834	2,494	8,137	6,953
Attributable to:				
Shareholders of holding company	2,846	2,517	8,153	6,980
Minority interest	(10)	(22)	(15)	(26)
Earnings per share losses				
Basic earnings per share	0.0548	0.0532	0.1636	0.1475
Basic earnings diluted	0.0548	0.0532	0.1636	0.1475



PRESS RELEASE

Exprivia Group – Consolidated Financial Statement as per 30 September 2022

Amount in thousand Euro		for the nine months closed on 30/09/2022	for the nine months closed on 30/09/2021
Financial statement			
Operating activities:			
Profit (loss) for the period		8,137	6,953
Depreciation, write-downs, provisions and other non-monetary elements		5,354	5,327
Provision for Severance Pay Fund		3,915	3,694
Advances/Payments Severance Pay		(4,089)	(3,998)
Cash flow generated (absorbed) from operating activities	a	13,318	11,971
Increase/Decrease in net working capital:			
Variation in stock and payments on account		(8,127)	(6,567)
Variation in receivables to customers		6,954	(525)
Variation in receivables to parent/subsidiary/associated company		(92)	(66)
Variation in other accounts receivable		(4,276)	(459)
Variation in payables to suppliers		(7,279)	(1,411)
Variation in payables to parent/subsidiary/associated company		(29)	(128)
Variation in tax and social security liabilities		(2,092)	(773)
Variation in other accounts payable		2,980	4,531
Cash flow generated (absorbed) from current assets and liabilities	b	(11,962)	(5,397)
Cash flow generated (absorbed) from current activities	a+b	1,357	6,572
Investment activities:			
Purchases of tangible fixed assets net of payments for sales		(546)	(349)
Variation in intangible assets		(1,205)	(1,374)
Variation in financial assets		(53)	(461)
Net variation in other financial recivables		493	581
Cash flow generated (absorbed) by investing activities	c	(1,311)	(1,603)
Financial assets and liabilities			
Openings of new medium / long-term loans		1,253	110
Repayments of medium-long term loans		(6,951)	(8,739)
Net change in other financial payables including other current payables to banks		(968)	(13,353)
Changes in other non-current liabilities and use of risk provisions		(33)	(9)
(Purchase) / Sale of own shares		(1,146)	0
Paid dividends		(2,258)	0
Change in equity		480	22
Cash flow generated (absorbed) by financing activities	d	(9,621)	(21,969)
Increase (decrease) in cash and cash equivalent	a+b+c+d	(9,576)	(16,999)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		19,060	27,867
Cash and cash equivalents at the end of the period		9,484	10,869

