

## COMUNICATO STAMPA

### **ANTARES VISION GROUP: MANDATO A MEDIOBANCA COME FINANCIAL ADVISOR PER RINEGOZIAZIONE CONDIZIONI DEL DEBITO**

*Al 31 dicembre 2023, la Posizione Finanziaria Netta preliminare è pari a €101 milioni;  
la cassa disponibile del Gruppo per normale operatività è di circa €62 milioni*

Travagliato (Brescia), 15 gennaio 2024 – Antares Vision Group (EXM, AV:IM) (la “Società”), multinazionale italiana leader nella tracciabilità e nel controllo qualità, comunica che la posizione finanziaria netta preliminare del Gruppo al 31 dicembre 2023 è pari a circa Euro 101 milioni<sup>1</sup>; essa è superiore alle attese (Euro 90-95 milioni) per effetto del ritardo nell’incasso di alcuni crediti (attribuibili anche ai ricavi L5<sup>2</sup> della società controllata statunitense rfxcel) e del mancato perfezionamento di talune operazioni di *factoring pro-soluto* relative ad Antares Vision S.p.A., originariamente previste entro la fine dell’esercizio 2023.

Antares Vision rende noto che sono attualmente in corso i lavori per la predisposizione del *budget* consolidato per l’esercizio 2024, rispetto al quale il *top management* della Società ha deciso di adottare un approccio prudentiale con riferimento ai ricavi L5 di rfxcel, che, quindi non verranno considerati nel *budget* per l’esercizio 2024 se non sulla base di un’alta probabilità d’incasso (probabilità che sarà stimata sulla base delle informazioni disponibili e di attente verifiche con i clienti).

A tal riguardo, si ricorda che - come comunicato in data 13 dicembre 2023 e in data 18 dicembre 2023 - la Società ha avviato una verifica, affidata a consulenti statunitensi indipendenti, con lo scopo di accertare il corretto trattamento contabile negli anni 2021-2023 dei ricavi realizzati da rfxcel nell’ambito degli accordi con società intermediarie che hanno rapporti con enti governativi (L5). Sulla base delle informazioni disponibili allo stato attuale, è previsto che questa verifica possa concludersi entro la fine di febbraio 2024.

A prescindere dai risultati di tale verifica, il Consiglio di Amministrazione della Società ha stimato che, adottando anche per il secondo semestre 2023 il medesimo approccio prudentiale usato nel budget 2024 nella contabilizzazione dei ricavi L5 di rfxcel, si genererebbe un impatto sull’EBITDA del Gruppo tale da non consentire, per tutti i finanziamenti e prestiti obbligazionari a medio-lungo termine, il raggiungimento della soglia minima di circa Euro 29 milioni di EBITDA necessaria per garantire il rispetto dei *covenant* finanziari, tarati sul rapporto PFN/EBITDA Al 31 dicembre 2023, i contratti di finanziamento a medio-lungo termine e prestiti obbligazionari di Antares Vision ammontano ad Euro 146 milioni, oltre a limitati affidamenti di firma e leasing finanziari. In astratto, il mancato rispetto dei *covenant* consentirebbe ai finanziatori di richiedere il rimborso anticipato.

Al 31 dicembre 2023 la Società può fare affidamento per la normale operatività su una cassa disponibile di Gruppo pari a circa Euro 62 milioni<sup>3</sup>, che copre il fabbisogno operativo per l’intero esercizio 2024.

---

<sup>1</sup> Dato gestionale non assoggettato a revisione contabile.

<sup>2</sup> L5 definito come fornitura richiesta da pubbliche amministrazioni ed enti governativi di piattaforme software per la tracciatura a livello nazionale dei farmaci.

<sup>3</sup> Dato gestionale non assoggettato a revisione contabile.

## COMUNICATO STAMPA

Al fine di supportare la Società nell'eventuale rinegoziazione dell'indebitamento obbligazionario e finanziario, Antares Vision ha conferito l'incarico di *Financial Advisor* a Mediobanca S.p.A.. Nel dettaglio, il mandato prevede l'analisi della situazione finanziaria del Gruppo Antares Vision e il supporto nell'individuazione di una strategia di riorganizzazione e ottimizzazione della medesima.

Si segnala che i risultati preliminari gestionali consolidati per l'esercizio 2023 saranno esaminati in un Consiglio di Amministrazione previsto intorno alla metà di febbraio 2024 e comunicati tempestivamente al mercato.

Inoltre, entro la pubblicazione dei risultati finanziari consolidati definitivi per l'esercizio 2023, il Gruppo presenterà il nuovo piano strategico 2024-2026.

\*\*\*

Si ricorda che l'attività della controllata rfxcel ha due tipologie di ricavi: la prima relativa alla fornitura di soluzioni *software* di tracciabilità, rivolte a clienti industriali in ambito *food & beverage*, *pharma* e nei generi di consumo (L4), e la seconda, relativa alla fornitura richiesta da pubbliche amministrazioni ed enti governativi (in Medio Oriente, Africa e Stati Uniti) di piattaforme *software* per la tracciatura a livello nazionale dei farmaci (L5).

Nel corso degli ultimi 3 esercizi i ricavi attribuibili alle due tipologie sono i seguenti:

EURO M	ESERCIZIO 2021	ESERCIZIO 2022	1H 2023	9M 2023
<b>L4</b>	<b>10,7</b>	<b>17,9</b>	<b>11,5</b>	<b>16,9</b>
% SUI RICAVI CONSOLIDATI GRUPPO	6%	7%	11%	10%
<b>L5</b>	<b>10,3</b>	<b>22,9</b>	<b>10,2</b>	<b>17,2</b>
% SUI RICAVI CONSOLIDATI GRUPPO	6%	10%	10%	11%
<b>TOTALE RICAVI RFXCEL</b>	<b>21,0</b>	<b>40,8</b>	<b>21,7</b>	<b>34,1</b>
% SUI RICAVI CONSOLIDATI GRUPPO	12%	17%	21%	21%

Dei ricavi complessivi contabilizzati nel periodo 2021 - 2023 di tipo L5 (pari ad Euro 50,3 milioni), sono stati incassati complessivi Euro 3,7<sup>4</sup> milioni, di cui Euro 0,6 milioni nel 2021, Euro 0,7 milioni nel 2022 ed Euro 2,3 milioni nel 2023 (di cui Euro 1,0 milioni nel secondo semestre 2023).

\*\*\*

Si rende noto, infine, che in data odierna il Collegio Sindacale, in attuazione di quanto previsto dalla normativa applicabile e dal Codice di Corporate Governance, ha informato il Consiglio di Amministrazione di aver verificato in data 21 dicembre 2023, con apposita riunione del Collegio

<sup>4</sup> Al tasso di cambio €/US\$ 1,09.

## COMUNICATO STAMPA

Sindacale, il possesso dei requisiti di indipendenza da parte della Dott.ssa Ramona Corti (che dal 14 dicembre 2023 è subentrata come Sindaco Effettivo del Collegio Sindacale a seguito delle dimissioni del Dott. Enrico Broli e del sindaco supplente Dott. Paolo Belleri).

### ANTARES VISION GROUP

Antares Vision Group è una multinazionale italiana quotata su Euronext, segmento Star, e inclusa nell'indice Euronext Tech Leaders - dedicato alle aziende leader nel settore della tecnologia e ad alto potenziale di crescita. Abilita la digitalizzazione di prodotti e di filiere attraverso tracciabilità, ispezione per controllo qualità e gestione integrata dei dati. Attraverso Diamind, l'ecosistema integrato di soluzioni, il Gruppo garantisce sicurezza, qualità, efficienza e sostenibilità dei prodotti (con sistemi e macchine di ispezione) e la tracciabilità degli stessi lungo tutta la filiera (dalle materie prime, alla produzione, dalla distribuzione fino al consumatore e viceversa), con una gestione integrata di dati, potenziata dall'intelligenza artificiale e integrabile con blockchain. AV Group opera nel settore *Life Science* (prodotti farmaceutici, dispositivi biomedicali e ospedali) e nel FMCG (*Fast-Moving Consumer Goods*). È leader nella tracciabilità dei farmaci, fornendo i principali produttori mondiali (oltre il 50% delle top 20 multinazionali) e diverse autorità governative. Ha registrato nel 2022 ricavi per €223 milioni (+ 25% Y/Y), è presente in 60 Paesi, conta più di 1.300 dipendenti e vanta una rete di oltre 40 partner internazionali. Ulteriori informazioni: [www.antaresvisiongroup.com](http://www.antaresvisiongroup.com)

### ULTERIORI INFORMAZIONI

#### Emittente

**Antares Vision Group**  
Alessandro Baj Badino  
Responsabile Investor Relation  
+39 030 72 83 500  
[investors@antaresvision.com](mailto:investors@antaresvision.com)

Davide Antonioli  
Investor Relator  
+39 030 7283500  
[investors@antaresvision.com](mailto:investors@antaresvision.com)

#### Contatti per la stampa

**Axelcomm**  
Federica Menichino  
+39 3496976982  
[federica.menichino@axel-comm.it](mailto:federica.menichino@axel-comm.it)