



COMUNICATO STAMPA

ESECUZIONE DELLA COMPRAVENDITA DEL 51% DI TECH-VALUE S.P.A. IL GRUPPO SESA INVESTE NEL SETTORE DELLE SOLUZIONI PER INDUSTRIA 4.0 E RAFFORZA IL PROPRIO POSIZIONAMENTO IN UNA DELLE AREE A MAGGIOR VALORE AGGIUNTO DELL'INFORMATION TECHNOLOGY

Empoli (FI), 22 gennaio 2018

Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nell'offerta di Soluzioni di Information Technology ("IT") per il segmento SME ed Enterprise, rende noto che in data odierna la controllata totalitaria Var Group S.p.A. (a capo della divisione Software e System Integration "SSI") ha perfezionato l'acquisto del 51% del capitale della società Industria 4.0. Srl, proprietaria del 100% del capitale di Tech-Value S.p.A., in esecuzione dell'accordo quadro vincolante già annunciato lo scorso 19 ottobre 2017.

Tale operazione risulta finalizzata a sviluppare importanti sinergie commerciali e operative tra Var Group e Tech-Value nell'area delle soluzioni IT a supporto della progettazione industriale avvalendosi delle tecnologie informatiche più innovative e della partnership con Siemens Industry Software, leader mondiale nel settore.

Il piano industriale prevede il posizionamento di Tech-Value all'interno del settore ERP ed Industry Software Solutions di Var Group, mantenendo Tech-Value una entità giuridica separata con autonomia gestionale sviluppando sinergie commerciali e operative con la divisione SSI del Gruppo Sesa, player con oltre 20 sedi operative sul territorio nazionale supportando più di 10 mila clienti SME ed Enterprise.

Il Gruppo Sesa conferma anche con questa operazione la propria strategia di posizionamento nelle aree a maggior valore aggiunto e potenziale di sviluppo del settore IT, con tassi di crescita superiori a quelli medi del gruppo, e vede anche grazie all'inserimento di Tech-Value l'avvio di un piano di espansione mirato sui mercati esteri che richiedono elevata specializzazione e competenze.

Tech-Value S.p.A., società specializzata nella fornitura di servizi IT e soluzioni PLM per aziende "engineering intensive" del settore manifatturiero con oltre 1.000 clienti e 120 risorse operative nelle sedi di Milano, Torino, Genova, Bologna, Roncade (TV), Fara Vicentina (Vi), Barcellona (Spagna) ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 2016 con ricavi consolidati per Euro 13,5 milioni, un Ebitda (utile operativo prima di ammortamenti, oneri finanziari e tasse) di Euro 2,14 milioni (Ebitda margin 16%), un utile netto dopo le imposte di circa Euro 0,2 milioni e una posizione finanziaria netta attiva ("PFN") per circa Euro 2 milioni.

I ricavi preconsuntivi conseguiti da Tech-Value e controllate al 31 dicembre 2017 sono pari a circa Euro 20 milioni.

Industria 4.0. Srl è una società veicolo costituita per conferimento del 78% del capitale di Tech-Value S.p.A. da parte dei soci fondatori Elio Radice e Marco Mortali, che oggi detiene il 100% di Tech-Value S.p.A. a seguito dell'esito favorevole dell'OPA lanciata in data 4 dicembre 2017 sulle azioni ordinarie ed i warrant di Tech-Value. L'OPA si è conclusa in data 15 gennaio 2018 con la procedura di squeeze-out e la sospensione definitiva delle negoziazioni sull'AIM delle azioni Tech-Value.

Il prezzo corrisposto per il 51% di Industria 4.0. (Tech-Value) è stato di Euro 5,3 milioni di cui Euro 3,7 milioni al rogito notarile di compravendita ed il restante importo di Euro 1,6 milioni depositato in un escrow account (che sarà svincolato in due tranches di pari importo a settembre 2018 e 2019) condizionato alla continuità della gestione aziendale, oltre a un earn-out sino a un massimo di Euro 1,2 milioni al raggiungimento di obiettivi di Ebitda medio consolidato triennale di Tech-Value negli esercizi chiusi il 30 aprile 2019, 30 aprile 2020, 30 aprile 2021 al netto della PFN al 30 aprile 2021 con l'applicazione di un moltiplicatore di 4,75x Ebitda.

I soci fondatori di Tech-Value Ing. Elio Radice e Dott. Marco Mortali continueranno a detenere una quota di partecipazione del 49% nella società contribuendo alla sua gestione e sviluppo industriale. In base agli accordi sottoscritti i soci fondatori potranno esercitare un'opzione put per la vendita a Var Group dell'intera partecipazione nel settembre 2023, per un prezzo complessivo determinato in applicazione di un moltiplicatore di 4,5x l'Ebitda medio triennale (30

aprile 2021-30 aprile 2023) di Tech-Value al netto della PFN al 30 aprile 2023, oppure nel settembre 2025, per un prezzo complessivo determinato in applicazione di un moltiplicatore compreso nel range tra 4,75x e 5,5x l'Ebitda medio del quinquennio (30 aprile 2021 – 30 aprile 2025) di Tech-Value al netto della PFN al 30 aprile 2025.

In data odierna è stato anche avviato l'iter societario per la fusione di Industria 4.0. con Tech Value, con efficacia attesa al 30 aprile 2018.

Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI) ed attività sull'intero territorio nazionale, è a capo di un Gruppo che costituisce l'operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento business e professionale, con ricavi consolidati pari ad Euro 1,271 miliardi e 1.400 dipendenti (fonte: ultimo Bilancio Consolidato chiuso al 30 aprile 2017). Il Gruppo ha la missione di portare le soluzioni tecnologiche avanzate dei maggiori Vendor Internazionali di IT nei distretti dell'economia italiana, guidando le imprese nel percorso di innovazione tecnologica con particolare riferimento ai segmenti SME ed Enterprise. Grazie alla partnership con i global leading player del settore, alle competenze delle proprie risorse umane ed agli investimenti in innovazione il Gruppo offre prodotti e soluzioni ICT (progettazione, education, assistenza pre e post vendita, Cloud Computing, Managed and Security Services) a supporto della competitività delle imprese e partner clienti. Sesa è quotata sul segmento STAR (MTA) di Borsa Italiana con un flottante di circa il 47% del capitale.

Per Informazioni Finanziarie	Per Informazioni Media
Sesa S.p.A. Conxi Palmero, Investor Relations Manager +39 0571 997326 investor@sesa.it	Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 99744 info@ideapoint.it