



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20053-3-2022	Data/Ora Ricezione 18 Gennaio 2022 17:16:45	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : TINEXTA

Identificativo : 156414

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 18 Gennaio 2022 17:16:45

Data/Ora Inizio : 18 Gennaio 2022 17:16:47

Diffusione presunta

Oggetto : Tinexta acquisisce in Spagna il 70% della
società Evalue Innovation

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

**Tinexta cresce nel mercato spagnolo
con l'acquisizione del 70% della società Evalue Innovation,
specializzata nella consulenza a sostegno dell'innovazione**

**La società viene acquisita da Warrant Hub ed entrerà
nella Business Unit Innovation & Marketing Services**

Roma, 18 gennaio 2022 – Il **Gruppo Tinexta**, leader nei servizi Digital Trust, Cybersecurity, Credit Information & Management e Innovation & Marketing Services, ha acquisito in data odierna la maggioranza della società spagnola Evalue Innovation SL («Evalue»), attraverso la società **Warrant Hub**, leader nella consulenza alle imprese per operazioni di finanza agevolata a sostegno di progetti di innovazione e sviluppo.

L'accordo segna una nuova tappa nel processo di internazionalizzazione di Tinexta, in coerenza con le linee strategiche annunciate. Inoltre, la nuova acquisizione rafforza la vocazione europea di Warrant Hub, già presente in Belgio, Francia e Bulgaria, consentendole di sfruttare le potenzialità di sviluppo sia commerciale – soprattutto per quanto attiene alle opportunità legate alla finanza europea – sia industriale, avviando un virtuoso scambio di *know-how* e *best practices*.

L'operazione di acquisizione del 70,0% di Evalue Innovation prevede il pagamento di un corrispettivo pari a 20,6 milioni di euro, inclusivo dell'indebitamento finanziario pro quota al 31.12.2021 pari a 0,4 milioni di euro (corrispondente a un multiplo implicito sull'EBITDA 2020 di circa 7x), che è stato corrisposto con la liquidità esistente del Gruppo.

Il restante 30% di Evalue, detenuto dai soci fondatori, sarà regolato mediante opzioni Put/Call che potranno essere esercitate nel 2024 su una quota del 15% e nel 2026 su un'ulteriore quota del 15%, in base a specifici accordi. Il valore attualizzato di tali opzioni è stimato in 10,3 milioni di euro. L'operazione è assistita dalle usuali dichiarazioni e garanzie.

Alla luce di quanto riportato, l'investimento complessivo per il 100% della società è stimato in 30,9 milioni di euro, così composto:

- Cash out iniziale: 20,6 milioni di euro
- Debito Put Options nel 2024: 4,9 milioni di euro*
- Debito Put Options nel 2026: 5,4 milioni di euro*

* Valore attualizzato, infruttifero



Evalue vanta una presenza capillare in tutto il territorio spagnolo con sedi a Valencia, Madrid, Barcellona, Siviglia e Murcia. La società offre servizi di supporto per l'ottenimento di incentivi fiscali per progetti di R&D e innovazione tecnologica e servizi di finanza agevolata nazionale ed europea. Nel 2020 la società ha registrato ricavi per 8,5 milioni di euro, in crescita del 17,6% rispetto all'anno precedente e 4,3 milioni di EBITDA (con un EBITDA Margin di circa il 50%).

I fondatori della società rimarranno nel Gruppo Tinexta e continueranno a operare come manager di Evalue.

*“Il Gruppo Tinexta cresce ancora all'estero, acquisendo dimensioni che ne fanno sempre più un soggetto di mercato in grado di dialogare con le maggiori realtà internazionali – **ha dichiarato il Presidente di Tinexta S.p.A, Enrico Salza** – e potrà giovare di tutte quelle sinergie industriali e commerciali generate dalla presenza in altri Paesi, ma anche dello scambio e della fertilizzazione che derivano dalla contaminazione positiva con altre realtà.”*

*“La concentrazione degli operatori – **ha commentato Pier Andrea Chevillard, Amministratore Delegato di Tinexta S.p.A** – indirizzerà sempre di più la domanda verso i player di grandi dimensioni. Il nostro obiettivo è far sì che il Gruppo Tinexta competa sul mercato internazionale nei settori dell'innovazione avanzata e della transizione digitale, offrendo prodotti e servizi sempre più specializzati.”*

*“La collaborazione con Evalue – **ha detto Fiorenzo Bellelli, CEO di Warrant Hub** – sarà importante per gli sviluppi commerciali, soprattutto nel campo della consulenza sulla finanza agevolata, e per le potenzialità di sviluppo che promette. Con questo accordo, Warrant allarga la sua influenza all'estero e si apre a nuovi progetti”.*

Tinexta Group

Tinexta, quotata al segmento STAR della Borsa di Milano, ha riportato i seguenti **Risultati consolidati al 31 dicembre 2020: Ricavi pari a Euro 269,1 milioni, EBITDA pari a Euro 77,9 milioni e Utile netto pari a Euro 37,9 milioni.** Tinexta Group è tra gli operatori leader in Italia nelle quattro aree di business: Digital Trust, Cybersecurity, Credit Information & Management e Innovation & Marketing Services. La Business Unit Digital Trust eroga, attraverso le società InfoCert S.p.A., Visura S.p.A., Sixtema S.p.A. e la società spagnola Camerfirma S.A., prodotti e soluzioni per la digitalizzazione: firma digitale, identità digitale, onboarding di clientela, fatturazione elettronica e posta elettronica certificata (PEC) per grandi aziende, banche, società di assicurazione e finanziarie, PMI, associazioni e professionisti. La Business Unit Cybersecurity opera attraverso le società Yoroi, Swascan e Corvallis e costituisce uno dei poli nazionali nella ricerca ed erogazione delle soluzioni più avanzate per la protezione e la sicurezza dei dati. Nella Business Unit Credit Information & Management, Innolva S.p.A. e le sue controllate offrono servizi a supporto dei processi decisionali (informazioni camerali e immobiliari, report aggregati, rating sintetici, modelli decisionali, valutazione e recupero del credito) e RE Valuta S.p.A. offre servizi immobiliari (perizie e valutazioni). Nella Business Unit



TINEXTA

Innovation & Marketing Services, Warrant Hub S.p.A. è leader nella consulenza in finanza agevolata e innovazione industriale, mentre Co.Mark S.p.A. fornisce consulenze di Temporary Export Management alle PMI per supportarle nell'espansione commerciale. Al 31 dicembre 2020 il personale del Gruppo ammontava a **1.403 dipendenti**.

Per maggiori informazioni:

Tinexta S.p.A.		
<p>Chief Investor Relations Officer Josef Mastragostino investor@tinexta.com</p> <p>Chief External Relations & Communication Officer Alessandra Ruzzu +39 331 622 4168 alessandra.ruzzu@tinexta.com</p> <p>Press Office Manager Carla Piro Mander Tel. +39 06 42 01 26 31 carla.piro@tinexta.com</p>	<p>Media Advisor Barabino & Partners S.p.A. Foro Buonaparte, 22 - 20121 Milano Tel.: +39 02 7202 3535 Stefania Bassi: +39 335 6282 667 s.bassi@barabino.it</p>	<p>Specialist Intermonte SIM S.p.A. Corso V. Emanuele II, 9 - 20122 Milano Tel.: +39 02 771151</p>

Fine Comunicato n.20053-3

Numero di Pagine: 5