

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0533-4-2016	Data/Ora Ricezione 18 Febbraio 2016 12:03:25	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : ESPRINET

Identificativo : 69648

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ESPRINETN01 - Bertacco

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 18 Febbraio 2016 12:03:25

Data/Ora Inizio : 18 Febbraio 2016 12:18:26

Diffusione presunta

Oggetto : Esprinet firma accordo per acquisto ramo
d'azienda di EDSLan - Esprinet to
purchase EDSLan business

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato stampa ai sensi del Regolamento Consob n. 11971/99

Esprinet: firmato accordo per l'acquisto del ramo d'azienda di EDSLan

Vimercate (MB) 18 febbraio 2016 - Esprinet S.p.A. (Borsa Italiana: PRT) comunica di avere sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto da parte del Gruppo Esprinet delle attività distributive di EDSLan S.p.A..

EDSLan, undicesimo distributore italiano nel 2015¹, è stata fondata nel 1988, è presente sul territorio italiano con sede principale a Vimercate, 8 sedi periferiche, 94 dipendenti e ed una ventina tra agenti e consulenti ed è considerato un operatore leader nel segmento di mercato del networking, cabling, Voip e UCC-Unified Communication & Collaboration.

Tra i principali fornitori si annoverano Hewlett Packard Enterprise Networking, Aruba Networks, Huawei Enterprise, Brocade Networks, Alcatel-Lucent Enterprise, Watchguard, Allied Telesis Panduit, CommScope, Audiocodes e Panasonic.

Il ramo d'azienda oggetto dell'operazione ha servito nel corso del 2015 oltre 2.900 clienti rappresentati da "VAR-Value Added Reseller", system integrator, reseller di telefonia e TelCo, oltre che da installatori e impiantisti, queste ultime due tipologie di clienti in particolare storicamente poco presidiate dal Gruppo Esprinet.

In base ai dati di preconsuntivo nel 2015 le attività acquisite hanno sviluppato un giro d'affari di circa € 72,1 milioni, con un EBITDA² di circa € 2,2 milioni ed un capitale investito³ al 31 dicembre 2015 pari a € 17,4 milioni.

L'Equity Value dell'operazione è pari a € 6,44 milioni. Al closing Esprinet rileverà la totalità dei debiti finanziari connessi al ramo d'azienda con l'eccezione di un mutuo ipotecario; sempre al closing verrà estinto un prestito obbligazionario attualmente sottoscritto dagli attuali soci di EDSLan S.p.A..

L'operazione consente al Gruppo Esprinet di imprimere una importante accelerazione nella strategia di presidio del mercato delle tecnologie complesse, c.d. a valore", avviata nel 2011 con la creazione di una separata organizzazione, V-Valley progettata per soddisfare e in qualche caso anticipare le esigenze di tale mercato e diventata in breve tempo un player di riferimento nell'ambiente dei prodotti e servizi per "data center". In quest'ottica l'acquisizione di EDSLan rappresenta un ulteriore passo nello sviluppo della strategia di focalizzazione distributiva di Esprinet, consentendo di rafforzare aree già presidiate, segnatamente Networking e UCC – EDI, penetrare nuovi mercati "analogici" quali cabling, centraline telefoniche, sistemi di videoconferenza e strumenti di misura.

A valle di questa operazione il Gruppo Esprinet potrà quindi vantare nel segmento delle tecnologie complesse una struttura commerciale dedicata di oltre 150 persone, con un fatturato pro-forma 2015⁴ di circa € 300 milioni e con l'ambizione di puntare nei prossimi anni ad affermarsi come distributore n.1 anche in tale segmento distributivo dopo aver raggiunto da anni una posizione di leadership nell'area "IT-client" ed elettronica di consumo.

L'acquisizione, nel rispetto del termine fissato dall'art. 47 della Legge n. 428/90 per l'espletamento delle procedure sindacali previste per i trasferimenti d'azienda, è subordinata all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni "anti-trust".

Contatti:

Michele Bertacco

Esprinet S.p.A. - IR and Communications Director
Tel. +39 02 40496.1 - michele.bertacco@esprinet.com

Esprinet (Borsa Italiana: PRT) opera nella distribuzione "business-to-business" di informatica ed elettronica di consumo in Italia, Spagna e Portogallo, con circa 40.000 rivenditori clienti e oltre 600 brand in portafoglio. Il fatturato realizzato nel 2015, pari a € 2,7 miliardi posiziona il Gruppo al primo posto nel mercato italiano e tra i primi tre in quello spagnolo (quinto in Europa). Grazie ad un modello di vendita, unico nel settore, basato su internet (www.esprinet.com) Esprinet è particolarmente focalizzata nella distribuzione di tecnologia a rivenditori che servono la piccola-media impresa.

¹ Fonte: Sirmi, gennaio 2016

² Fonte: stime del management su dati di preconsuntivo 2015 al netto delle sole attività di *trading* della divisione "*merchandising*", escluse dal perimetro dell'operazione.

³ Fonte: stime del management su dati di preconsuntivo 2015 del solo ramo d'azienda (include le attività di trading).

⁴ Fonte: elaborazioni del management



Press release in accordance with Consob Regulation n. 11971/99

Esprinet to purchase EDSLan business

Vimercate (Monza Brianza), February 18th 2016 - Esprinet S.p.A. (Italian Stock Exchange: PRT) today signed a binding agreement for the acquisition of the distribution business activities of EDSLan S.p.A..

EDSLan, the 11th largest Italian distributor in 2015⁵, was founded in 1988, headquartered in Vimercate (Italy) with another 8 branch offices, 94 employees plus around twenty sales agents and consultants, is well-known as a leading distributor within the networking, cabling, Voip and UCC-Unified Communication & Collaboration segments.

Its main suppliers include Hewlett Packard Enterprise Networking, Aruba Networks, Huawei Enterprise, Brocade Networks, Alcatel-Lucent Enterprise, Watchguard, Allied Telesis Panduit, CommScope, Audiocodes and Panasonic.

In 2015 the business to be acquired served more than 2,900 customers such as "VAR-Value Added Resellers", system integrators, telco resellers and TelCos, as well as installers and technicians, the latter two clusters historically not well covered by the Esprinet Group.

Preliminary 2015 sales of the purchased activities were about € 72.1 million, with EBITDA⁶ of € 2.2 million and invested capital⁷ of € 17.4 million as of December 31st 2015.

The equity value of the operation is equal to € 6.44 million. On closing date, Esprinet will take over all financial debts of the business with the exception of a mortgage; in such a phase a bond loan subscribed by the current shareholders of EDSLan S.p.A. will also be reimbursed.

The deal gives a boost to the Esprinet Group strategy of focus on the "complex technologies" market (also known as 'value' wholesale distribution); such strategy began in 2011 with the establishment of a separate business unit, V-Valley, aimed at satisfying as well as somehow anticipating the market needs.

V-Valley became a leading distribution player of products and services related to the 'data centre'.

The acquisition of EDSLan represents a further step in the focalization strategy adopted by the Esprinet Group, which enables both the reinforcement of the already existing networking and UCC EDI business as well as the entrance into new 'analogic' markets such as cabling, phone control units, video-conference systems and measuring instruments.

After this investment and with reference to "complex technologies" distribution, Esprinet will boast a sales team in excess of 150 people and a pro-forma turnover in 2015 of around € 300 million⁸, aiming in the next years at the #1 position in this distribution segment too, being the Group's since many years the leader in the 'IT-Client' and consumer electronics businesses.

The acquisition, in compliance with the duties established by art. 47 n. 428/90 of the Italian Law ruling the execution of the trade union procedures expected in cases of business purchase, is subject to the mandatory "Anti-Trust" approval.

DECLARATION EX ART. 154-bis. paragraph 2 Legislative Decree n.58/1998 (T.U.F.)

The officer charged with the drawing up of the accounting documents of the company, Pietro Aglianò, declares that, in compliance with the provisions of paragraph 2 of Article 154 bis of Legislative Decree n.58/1998 (T.U.F.), the financial data shown in this press release correspond to the findings resulting from accounting documents, books and accounting records.

For further information:

Michele Bertacco

Esprinet S.p.A. – IR and Communications Director

Tel. +39 02 40496.1 - michele.bertacco@esprinet.com

Esprinet (Italian Stock Exchange: PRT) is engaged in the wholesale distribution of IT and consumer electronics in Italy and Spain, with ~40.000 reseller customers served and 600 brands supplied. Consolidated 2015 sales of € 2.7 billion rank the Company #1 in Italy and among the top three in Spain (#5 in Europe). Uniquely

⁵ Source. Simi, January 2016

⁶ Source: Management estimates on preliminary 2015 data, net of the trading activities of the "merchandising" division, which are not included in the deal

⁷ Source: Management estimates on preliminary 2015 data including the trading activities of the "merchandising" division, which are not included in the deal

⁸ Source: management's estimates



enabled by its internet-based business model (www.esprinet.com), Esprinet is especially focused on delivering technology to resellers mainly addressing the small-to-midsize businesses (SMB).

Fine Comunicato n.0533-4

Numero di Pagine: 5