

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 20005-69-2016	Data/Ora Ricezione 20 Dicembre 2016 07:52:26	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : TBS Group

Identificativo : 83091

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TBSN01 - Cresseri

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 20 Dicembre 2016 07:52:26

Data/Ora Inizio : 20 Dicembre 2016 08:07:27

Diffusione presunta

Oggetto : TBS Group - Siglato accordo tra Gruppo
GPI e TBS Group per Insiel Mercato e PCS

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Siglato accordo finanziario ed industriale tra il Gruppo GPI e TBS Group per Insiel Mercato e l'austriaca PCS.

L'enterprise value dell'operazione ha un valore complessivo lordo di 23,5 MLN/€

Trento/Trieste, 19 Dicembre 2016

TBS Group (**TBS**) ha firmato oggi un contratto vincolante per la cessione del 55% di *Insiel Mercato S.p.A. (IM)* di Trieste, ed il 100% di *Professional Clinical Software G.m.b.H. (PCS)*, basata a Klagenfurt (Austria), al Gruppo GPI (**GPI**).

Il closing è previsto entro il 31 dicembre 2016, salvo il verificarsi di alcune condizioni sospensive.

TBS Group manterrà una partecipazione pari al 45% di IM, oggetto di opzioni *put* and *call* esercitabili nel corso di un triennio.

L'operazione si inquadra in una più ampia strategia industriale che sarà oggetto di uno specifico accordo commerciale che verrà sottoscritto al closing unitamente a un patto parasociale relativo alla corporate governance di IM.

IM e PCS, attive nell' *Information & Communication Technology ("ICT")* per la sanità e la pubblica amministrazione, attraverso questo accordo andranno a integrare le risorse software dei due gruppi finalizzandole, in particolare, a implementare la strategia di convergenza tra l'ICT e i dispositivi medici, sia in ambito ospedaliero che domiciliare.

IM conta oltre 200 dipendenti e, oltre alla sede di Trieste, dispone di strutture operative anche a Udine, Bolzano, Bologna e Pisa. PCS, che ha il suo quartier generale nel capoluogo della Carinzia, conta oltre 60 dipendenti e opera in Austria, Svizzera e Germania.

Per GPI l'investimento rappresenta un'ulteriore tappa del suo percorso di sviluppo industriale, che si inserisce sullo scenario di un mercato interessato da un forte processo di concentrazione. GPI intende sia estendere le sue quote di mercato, sia realizzare sinergie sul fronte produttivo, commerciale e organizzativo.

TBS Group, leader nei servizi di outsourcing di ingegneria clinica e soluzioni integrate di ICT, attraverso l'accordo intende incrementare la propria strategia di convergenza dell'offerta dei servizi ICT con quelli relativi alle apparecchiature

TBS Group S.p.A.

AREA Science Park | Padriciano,99 | 34149 TRIESTE (TR)
T. +39 040 92291
C.F. e P.Iva 00707060323
Capitale Sociale € 4.218.557,60 i.v.

GPI S.p.A.

via Ragazzi del '99, 13 | 38123 TRENTO (TN)
T. +39 0461 381515
C.F. e P.Iva 01944260221
Capitale Sociale € 8.000.000 i.v.



biomediche, potenziando la capacità progettuale, perseguendo importanti sinergie operative e commerciali e avvalendosi del rapporto privilegiato con GPI.

Il corrispettivo, che GPI corrisponderà al closing, regolandolo per cassa con risorse già disponibili, sarà pari a: (i) circa 12.5 milioni € per PCS, la cui posizione finanziaria netta contrattualmente assunta è pari a circa 1 milione €, che potrebbe incrementarsi di un earn out pari a 0,5 milioni € al verificarsi di alcune condizioni migliorative; e (ii) circa 1.8 milioni € per il 55% di IM, il cui indebitamento finanziario netto contrattualmente assunto è pari a circa 8,7 milioni €.

Complessivamente quindi l'*enterprise value* delle due società oggetto dell'operazione è di 23,5 milioni €, a cui aggiungere l'eventuale earn out di 0,5 milioni €, con garanzie e indennizzi in linea per operazioni di questa natura.

I proventi dell'operazione saranno impiegati da TBS per consolidare il proprio percorso di sviluppo.

Il totale dei ricavi di IM alla fine del 2015 erano pari a circa 23,3 milioni € (23,2 milioni nel 2014 circa), l'Ebitda era pari a circa 1,7 milioni € (1,6 milioni nel 2014 circa) e l'indebitamento finanziario netto era pari a circa 7,4 milioni € (8,5 milioni nel 2014 circa).

Il totale dei ricavi di PCS alla fine del 2015 erano pari a circa 9,7 milioni € (8,3 milioni nel 2014 circa), l'Ebitda era pari a circa 1,4 milioni € (1,1 milioni nel 2014 circa) e la posizione finanziaria netta positiva era pari a circa 0,1 milioni € (0,6 milioni nel 2014 circa).

Nel contesto dell'operazione non è previsto alcun mutamento degli assetti occupazionali. L'ingegner Alberto Steindler rimarrà amministratore di IM e PCS, il cui *management* verrà integrato da dirigenti del Gruppo GPI.

Fausto Manzana, Presidente di GPI, ha dichiarato:

“Alla vigilia del nostro accesso al mercato AIM Italia siamo contenti di poter annunciare un'operazione di crescita coerente con la nostra strategia di rafforzamento dell'offerta sul mercato domestico e di diversificazione geografica. Proseguiremo nella nostra crescita, al fine di ampliare ulteriormente il portafoglio prodotti e servizi e raggiungere dimensioni che ci consentano di competere meglio nel mercato europeo e di attrarre l'interesse di un numero sempre maggiore di investitori”.

Paolo Salotto, Amministratore Delegato di TBS, ha dichiarato:

“GPI rappresenta un partner strategico di altissimo livello che, in un settore contiguo e complementare a quello di TBS, avrà le capacità e le risorse per far crescere ulteriormente Insiel Mercato. In particolare, la convergenza tra ICT e apparecchiature biomediche rappresenta un indirizzo strategico di forte interesse destinato a rafforzare la leadership di mercato di TBS Group”.



Il Gruppo GPI ha sede a Trento, dispone di numerose filiali su tutto il territorio nazionale, e ha una crescente presenza internazionale, per oltre 3.000 dipendenti. Attraverso società controllate GPI opera nei settori dei servizi professionali IT, della logistica e robotizzazione per la gestione del farmaco (sistemi automatizzati di gestione delle farmacie ospedaliere e private), dei servizi socio-assistenziali e socio sanitari, nonché della monetica e sistemi di pagamento. Nell'esercizio 2015 ha generato un valore della produzione di circa 98 MLN/€.

In seguito all'accordo annunciato il 5 settembre scorso con Capital For Progress 1 S.p.A. ("CFP1"), una SPAC (Special Purpose Acquisition Company) quotata sul mercato AIM, è previsto che GPI si fonda con la stessa, accedendo quindi al mercato AIM Italia entro il corrente anno. L'integrazione con CFP1 comporterà per GPI un'iniezione di risorse per 51 MLN/€.

TBS Group S.p.a., quotata all'AIM Italia, progetta e gestisce servizi in outsourcing di ingegneria clinica e progetta e fornisce soluzioni integrate di ICT, al fine di rendere più sicuro, efficiente ed efficace la gestione e l'utilizzo delle tecnologie biomediche ed informatiche nelle strutture sociosanitarie, sia pubbliche che private. Con sede nell'AREA Science Park di Trieste e un fatturato 2015 di 233,8 milioni di euro, è presente in oltre 20 paesi, si avvale di circa 2.400 addetti, conta più di 20 centri di competenza specialistici e di oltre 300 laboratori on site collegati a oltre 1.000 ospedali ed Enti pubblici e privati.

Per Informazioni:

TBS Group S.p.A.
Investor Relations
Stefano Beorchia +39 040 92291
ir@tbsgroup.com

www.tbsgroup.com

Nomad

MPS Capital Services
Fabrizio Moricone +39 06 42048326
fabrizio.moricone@mpscapitalservices.it

GPI S.p.A.
Investor Relations
Stefano Corvo +39 0461 38 15 15
stefano.corvo@gpi.it

www.gpi.it

Nomad

Banca Akros
Giovanni Reale +39 02 43 4441
Giovanni.reale@bancaakros.it

Fine Comunicato n.20005-69

Numero di Pagine: 5