



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

## **Esprinet completa l'acquisizione dal Gruppo Itway del ramo d'azienda "VAD-Value Added Distributor" (o "Distribuzione a Valore Aggiunto")**

**Il perimetro dell'operazione riguarda le attività distributive ICT di Itway in Italia, Spagna e Portogallo per un fatturato "pro-forma" pari a € 57,2 milioni<sup>1</sup> e un EBIT pari a € 1,7 milioni<sup>2</sup>**

***Grazie all'acquisizione, la divisione "V-Valley" dedicata alla distribuzione 'a valore' sale a un fatturato pro-forma 2016 di oltre € 400 milioni con 220 professionisti dedicati***

**Vimercate (Monza Brianza), 30 novembre 2016** - Esprinet S.p.A. (Borsa Italiana: PRT) ha perfezionato l'acquisto delle attività di distribuzione di Information Technology, sia hardware che software (il "ramo VAD"), del Gruppo Itway in Italia e nella penisola iberica (Spagna e Portogallo).

Il perimetro della transazione riguarda esclusivamente le attività e le passività collegate alle attività dell'area "VAD" in Italia e penisola iberica e coinvolge pertanto esclusivamente le società Itway S.p.A. e Itway Iberica in qualità di venditori, focalizzate nella distribuzione ("VAD-Value Added Distribution") in Italia, Spagna, Portogallo, Grecia, Turchia e Medio-Oriente di software di sicurezza informatica (software e dispositivi hardware dedicati), networking (infrastruttura di base per collegamento tra PC ed altri apparati informatici) e software per il funzionamento dei server.

I principali clienti sono rappresentati da System Integrator, Value Added Reseller (VAR) e Tel.Co. L'offerta tecnologica include soluzioni di ICT Security, Enterprise Software, virtualizzazione e soluzioni OpenSource/Linux, oltre a servizi tecnici pre e post-vendita e di formazione.

Complessivamente il fatturato "pro-forma" realizzato dal ramo VAD nel 2014 e 2015 è rispettivamente pari a € 48,6 milioni e € 57,2 milioni<sup>3</sup>. L'EBITDA generato è pari a € 1,7 milioni, con un capitale investito netto al 31 dicembre 2015 pari a € 14,7 milioni<sup>4</sup>.

Il prezzo stabilito per l'operazione prevede un corrispettivo totale massimo pari a € 10,8 milioni rispetto ai valori patrimoniali netti dei rami trasferiti di cui:

- un importo fisso pari ad € 5,0 milioni da corrispondersi in contanti al closing;
- un importo variabile fino ad un massimo di € 5,8 milioni da corrispondersi alla scadenza del 12° mese dal closing al raggiungimento di target economico-finanziari.

A valle di questa operazione, tenuto conto degli apporti di Vinzeo ed EDSLan nei prodotti "a valore", Esprinet potrà quindi vantare nella distribuzione di tecnologie c.d. "a valore" ad elevata marginalità una struttura commerciale (V-Valley,) capace di sviluppare un fatturato pro-forma 2016 di oltre € 480<sup>5</sup> milioni e 220 professionisti dedicati

*Il presente comunicato contiene stime prospettive, basate su previsioni e proiezioni, che in quanto tali non possono essere considerati come dati certi e definitivi. Tali stime prospettive sono basate, tra l'altro, su stime di eventi futuri, future performance finanziarie, piani e strategie commerciali, volumi di domanda e offerta. Pertanto, i dati contenuti nel presente*

<sup>1</sup> Fonte: "carve-out" del management di Esprinet su dati forniti dal management di Itway.

<sup>2</sup> Al netto degli aggiustamenti e normalizzazioni operati da Esprinet.

<sup>3</sup> Fonte: "carve-out" su dati 2015 e 2014 a cura del management di Esprinet su dati forniti dal management di Itway. I dati 2015 sono al netto di ricavi intercompany pari complessivamente a € 3,1 milioni.

<sup>4</sup> Fonte: Esprinet.

<sup>5</sup> Fonte: forecast 2016 contenuto nel Piano Strategico del Gruppo Esprinet e ricavi 2015 proforma desunti dal "carve-out" del ramo italiano.



*comunicato vanno valutati tenendo conto che si tratta appunto di stime che per loro natura potrebbero variare al variare degli elementi su cui tali stime sono basate.*

*Esso è stato redatto ai sensi del Regolamento Emittenti ed è a disposizione del pubblico sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) e sul sito internet della società ([www.esprinet.com](http://www.esprinet.com)) alla sezione "Investor Relations - Sala Stampa".*

**Per informazioni:**

Michele Bertacco  
Esprinet S.p.A. - IR and Communications Director  
Tel. +39 02 40496.1 - [michele.bertacco@esprinet.com](mailto:michele.bertacco@esprinet.com)

*Esprinet (Borsa Italiana: PRT) opera nella distribuzione "business-to-business" di informatica ed elettronica di consumo in Italia e Spagna, con circa 40.000 rivenditori clienti e oltre 600 brand in portafoglio. Il fatturato "pro-forma" 2015 - che tiene conto dei contributi delle acquisizioni di Vinzeo ed EDSLan concluse nel corso del 2016 -, pari a € 3,3 miliardi posiziona il Gruppo al primo posto nel mercato italiano e spagnolo ed al 4° posto in Europa.*



Press release in accordance with Consob Regulation no. 11971/99

## **Esprinet to complete the the acquisition of the business unit "VAD-Value Added Distributor" of Itway Group**

**The transaction perimeter consists of ICT distribution activities  
of Itway in Italy, Spain and Portugal achieving  
'pro-forma' sales of € 57.2 million<sup>6</sup> and EBIT of € 1.7 million<sup>7</sup>**

***Following the transaction, the "Value-Added" Distribution business of the Group shall represent FY 2016  
'pro-forma' sales to over € 480 million with 220 dedicated professionals***

**Vimercate (Monza Brianza), November 30<sup>th</sup> 2016** - Esprinet S.p.A. (Italian Stock Exchange: PRT) completed the acquisition of the IT distribution activities - both hardware and software ('VAD' business) - of the Itway Group in Italy, Spain and Portugal.

The transaction perimeter refers to assets and liabilities connected to the activities of the 'VAD business' in Italy and the Iberian peninsula thus involving only Itway S.p.A. and Itway Iberica as sellers, focused on the distribution of IT security software (dedicated software and hardware devices), networking (basic infrastructure for connecting PCs and other IT devices) and server software in Italy, Spain, Portugal, Greece, Turkey and Middle-East.

The main customers are represented by System Integrators, Value Added Resellers (VARs) and Tel.Co. The offering includes ICT Security solutions, Enterprise Software, virtualization and OpenSource / Linux solutions, as well as pre and post-sales technical services and training.

The overall 'pro-forma' sales of the "VAD business" in FY 2014 and FY 2015 amounted respectively to € 48.6 million and € 57.2 million<sup>8</sup>. EBITDA amounted to € 1.7 million in FY 2015, total net invested capital being € 14.7 million as at December 31<sup>st</sup>, 2015<sup>9</sup>.

Total consideration agreed for the transaction is made up of the net asset value of the acquired business plus a total amount of up to € 10.8 million made up as follows:

- a fixed amount of € 5.0 million to be paid cash at closing date;
- a variable amount up to a maximum of € 5.8 million payable after 12 months from closing date conditional upon the achievement of economic and financial targets.

Following the transaction, also thanks to the contribution of Vinzeo and EDSlan, Esprinet shall count on a dedicated sales and marketing structure (V-Valley) of about 220 professionals in Italy, with a 'pro-forma' sales of € ~ 480 million<sup>10</sup>.

*This press release may contain forward-looking statements, based on forecast and projections that cannot be considered as certain and definite. These forward-looking statements are based on forecast of future events, future financial performance, commercial planning and strategies, volumes of supply and demand. Therefore, data presented in this press release must be valued as estimates that for their nature can change on varying of the elements on which they are calculated.*

<sup>6</sup> Source: "carve-out" performed by Esprinet management on accounts by Itway management.

<sup>7</sup> Net of adjustment and normalization made by Esprinet.

<sup>8</sup> Source: "carve-out" on FY2015 and FY2014 management accounts supplied by Itway management performed by Esprinet management. (FY2015 sales net of intercompany sales for a total amount of € 3.1 million).

<sup>9</sup> Source: Esprinet.

<sup>10</sup> Source: FY2016 forecast included in the Strategic Plan of the Esprinet Group and FY2015 'pro-forma' sales desumed by the 'carve-out' of VAD Italian business.



*This press release has been prepared pursuant to the Issuers' Regulations. It is available to the public on the Nis-Storage authorised storage mechanism ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) and on the Company's website ([www.esprinet.com](http://www.esprinet.com)) in the section "Investor Relations – Press Room".*

**For further information:**

Michele Bertacco  
Esprinet S.p.A. - IR and Communications Director  
Tel. +39 02 40496.1 - [michele.bertacco@esprinet.com](mailto:michele.bertacco@esprinet.com)

Esprinet (Italian Stock Exchange: PRT) is engaged in the "B-to-B" distribution of technology products in Italy and Spain, with about 40.000 resellers served and 600 brands supplied. The 2015 "pro-forma" turnover – that counts also the contribution of the purchase of Vinzeo and EDSlan closed in 2016 – amounts to € 3.3 billion euro, and ranks the Company #1 in Italy and Spain and #4 in Europe.
--