



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20016-41-2017	Data/Ora Ricezione 14 Settembre 2017 14:04:04	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : Sesa S.p.A.

Identificativo : 93737

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : SESAN02 - Palmero

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Settembre 2017 14:04:04

Data/Ora Inizio : 14 Settembre 2017 14:04:05

Diffusione presunta

Oggetto : Computer Gross Italia S.p.A. sigla un  
accordo vincolante per l'acquisto del 51%  
del capitale della società ICOS S.p.A. -  
cod. REGEM

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### **IL GRUPPO SESA RAFFORZA IL POSIZIONAMENTO NEL SETTORE VAD, CONSOLIDANDO LA LEADERSHIP SUL MERCATO ITALIANO DELLA DISTRIBUZIONE A VALORE DI IT**

### **COMPUTER GROSS ITALIA SOTTOSCRIVE UN ACCORDO QUADRO VINCOLANTE PER L'ACQUISTO DEL 51% DI ICOS, DISTRIBUTORE A VALORE DI ENTERPRISE SOFTWARE E SOLUZIONI PER IL DATACENTER SUL MERCATO ITALIANO**

**ICOS HA CHIUSO L'ESERCIZIO AL 30 GIUGNO 2017 CON RICAVI PER EURO 51 MILIONI, UN EBITDA PER EURO 0,7 MILIONI (EURO 1,5 MILIONI AL LORDO DI ONERI NON RICORRENTI DI GESTIONE), CON UNA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ATTIVA PER CIRCA EURO 4 MILIONI (PFN MEDIA ANNUALE IN BREAK EVEN)**

#### **Empoli (FI), 14 Settembre 2017**

Computer Gross Italia S.p.A. ("CGI"), società a controllo totalitario di Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni di Information Technology ("IT") a valore aggiunto per il segmento business, comunica di aver sottoscritto un accordo quadro vincolante per l'acquisto del 51% del capitale della società ICOS S.p.A. ("ICOS"). L'operazione di acquisto è sospensivamente condizionata al rilascio, entro il 31 dicembre 2017, del provvedimento di autorizzazione alla concentrazione da parte dell'AGCM.

ICOS con sedi a Ferrara, Milano e Roma, fondata negli anni ottanta dal Presidente Riccardo Maiarelli è un primario distributore a valore di IT specializzato nell'offerta di soluzioni per il settore datacenter (Storage, Server, Enterprise Software, Cloud Computing, Servizi IT), con una storica partnership con il Vendor Oracle di cui è distributore autorizzato sul mercato italiano ed i Vendor NetApp, CommVault e Huawei. ICOS opera sul mercato italiano offrendo prodotti e soluzioni IT al canale dei rivenditori grazie ad un team di circa 20 risorse specializzate sui Vendor di riferimento. ICOS ha chiuso l'esercizio al 30 giugno 2017 con ricavi per Euro 51 milioni, un risultato di Ebitda pari ad Euro 0,7 milioni (Euro 1,5 milioni al lordo di oneri non ricorrenti di gestione per Euro 0,8 milioni), un patrimonio netto di Euro 4,0 milioni ed una Posizione Finanziaria Netta attiva per circa Euro 4,0 milioni (con una PFN media annuale in sostanziale break even).

Con questa operazione CGI rafforza la posizione di operatore di riferimento nel mercato italiano della distribuzione a valore di IT, con Ricavi ed Altri Proventi conseguiti nell'anno fiscale chiuso al 30 aprile 2017 per Euro 1.102 milioni ed una market share di circa il 45% del mercato VAD (fonte Sirmi, anno 2017).

Sesa S.p.A., attraverso la controllata totalitaria CGI, acquisterà il 51% del capitale di ICOS per un prezzo di Euro 2,29 milioni, subordinatamente al verificarsi della condizione sospensiva del rilascio dell'autorizzazione AGCM. Contestualmente al closing, ICOS distribuirà riserve e dividendi, pari a circa Euro 2,5 milioni, a beneficio dei soci venditori.

Le quota azionaria del 51% di ICOS sarà alienata da parte dei fondatori della società Riccardo Maiarelli e Francesca Natali, che resteranno attivi nella gestione, mantenendo il ruolo di soci di minoranza con una quota complessiva del 49% ed amministratori esecutivi. Maiarelli e Natali, inoltre, hanno sottoscritto un accordo di lock-up sulla partecipazione di minoranza del 49%, con facoltà di esercitare opzioni put per la vendita a CGI

del 49% di ICOS in due tranches, nell'aprile 2019 ed aprile 2020, per un prezzo complessivo prefissato in Euro 2,21 milioni, comprensivo della quota parte di utili maturata nel triennio 2018-2020 in capo ad ICOS e subordinatamente al rispetto di prefissate condizioni di continuità aziendale. Il prezzo per il 49% del capitale di ICOS potrà essere corrisposto da parte di CGI in azioni della controllante Sesa S.p.A. (controvalore di azioni determinato sulla base del prezzo di Borsa del titolo Sesa nei sei mesi precedenti la compravendita), con obbligo di lock up per i 12 mesi successivi a carico dei soci venditori.

L'operazione è finalizzata a sviluppare sinergie commerciali ed operative tra ICOS e CGI e si inserisce nella strategia di investimento e focalizzazione del Gruppo Sesa sulle aree a maggior valore aggiunto del mercato IT.

*“In un mercato dell'IT che attraversa una fase di profonda evoluzione tecnologica investiamo nel presidio di aree ad elevato valore aggiunto come quelle dell'Enterprise Software e delle soluzioni per il datacenter, supportando i nostri partner nel percorso di crescita ed innovazione. La consulenza e le competenze di ICOS saranno valorizzate a supporto delle attività di channel enablement, contribuendo ulteriormente ad incrementare il focus del nostro Gruppo sulle aree più innovative e di maggior potenziale del mercato”,* ha dichiarato il dott. Paolo Castellacci, Presidente e Fondatore di Sesa.

*“Siamo lieti di annunciare questa operazione avviando la collaborazione con Computer Gross Italia, operatore di riferimento della distribuzione a valore in Italia, a beneficio di tutti i nostri clienti e partner”,* ha dichiarato l'ing. Riccardo Maiarelli, Presidente Esecutivo di ICOS.

*“L'acquisizione di ICOS è coerente con la strategia di focalizzazione del Gruppo Sesa sulle aree a valore aggiunto e crescita potenziale dell'IT, a supporto delle competitività dei nostri clienti ed in partnership con alcuni dei maggiori Vendor internazionali dell'IT. Continueremo a valutare operazioni di acquisizione mirate nel nostro core business, in aree ad elevata crescita e generazione di Ebitda, con l'obiettivo di cogliere opportunità in segmenti del mercato innovativi, proseguendo nel nostro percorso di crescita sostenibile a vantaggio di tutti gli stakeholder del Gruppo”,* ha affermato il dott. Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.

*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.*

<b>Per Informazioni Finanziarie</b>	<b>Per Informazioni Media</b>
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



## **PRESS RELEASE**

### **SESA GROUP STRENGTHENS ITS POSITIONING IN VAD SECTOR, REINFORCING THE LEADERSHIP ON ITALIAN VALUE-ADDED IT DISTRIBUTION MARKET**

### **COMPUTER GROSS ITALIA SIGNS A BINDING AGREEMENT FOR THE PURCHASE OF 51% OF THE COMPANY ICOS, VALUE DISTRIBUTOR OF ENTERPRISE SOFTWARE AND SOLUTIONS FOR DATACENTER ON THE ITALIAN MARKET**

**FOR THE YEAR ENDING 30 JUNE 2017 ICOS RECORDED REVENUES FOR EURO 51 MILLION, AN EBITDA EQUAL TO EURO 0.7 MILLION (EURO 1.5 MILLION GROSS OF NON-RECURRING OPERATING CHARGES) WITH A NET FINANCIAL POSITION ACTIVE FOR ABOUT EURO 4 MILLION (AVERAGE ANNUAL NFP IN BREAK EVEN)**

#### **Empoli, 14 September 2017**

Computer Gross Italia S.p.A. ("CGI"), company fully owned by Sesa S.p.A., a leading Italian Group in the field of value-added Information Technology ("IT") solutions for business segment, announces the signing of a binding agreement for the acquisition of 51% of the capital of the company ICOS S.p.A. ("ICOS"). The purchase transaction is momentarily suspended waiting for the issuance of the concentration authorization by AGCM within 31 December 2017.

ICOS, based in Ferrara, Milan and Rome, founded in the 1980s by President Riccardo Maiarelli, is a leading value IT distributor specialized in solutions for datacenter (Storage, Server, Enterprise Software, Cloud Computing, IT Services), with an historic partnership with the Vendor Oracle, of which is an authorized distributor on the Italian market, and Vendors NetApp, CommVault and Huawei. ICOS operates on the Italian market by offering IT products and solutions to the resellers channel through a team of about 20 resources specialized on reference Vendors. ICOS recorded in the financial year ended on 30 June 2017 revenues for Euro 51 million, an Ebitda equal to Euro 0.7 million (Euro 1.5 million gross of non-recurring operating charges equal to Euro 0.8 million) an equity of Euro 4.0 million and a Net Financial Position active for approximately Euro 4.0 million (with an average annual NFP in substantial break even).

With this agreement, CGI strengthens its reference position in the Italian value-added IT distribution market with Revenues and Other Income recorded in the fiscal year ended on 30 April 2017 equal to Euro 1,102 million and a VAD market share of approximately 45% (source Sirmi, year 2017).

Sesa S.p.A., through the fully owned company CGI, will acquire 51% of the capital of ICOS for a price of Euro 2.29 million, following the issuance of AGCM authorization. At the closing, ICOS will distribute reserves and dividends, equal to approximately Euro 2.5 million, towards sellers.

The 51% of the capital of ICOS will be sold by the founders Riccardo Maiarelli and Francesca Natali, who will remain active in the management as executive directors, maintaining the minority stake of 49% of the capital. Maiarelli and Natali also signed a lock-up agreement for the minority stake of 49%, with the possibility to exercise put options for the sale to CGI of such 49% in two tranches, in April 2019 and April 2020, for a total price of Euro 2.21 million, including the share of profits earned by ICOS during the three-year period

2018-2020 and following the achievement of fixed business continuity conditions. The price for 49% of ICOS capital may be paid by CGI in shares of the parent company Sesa S.p.A. (value of shares determined on the basis of the Sesa stock price in the six months preceding the sale), with a lock up obligation for sellers in the following 12 months.

The transaction is aimed at developing commercial and operative synergies between ICOS and CGI and is part of Sesa Group's investment and focus strategy on high value-added areas of the IT market.

*"In an IT market showing a trend of deep technological evolution, we continue to invest in higher value-added segments such as Enterprise Software and datacenter solutions, supporting our partners in the path of growth and innovation. ICOS's consulting and expertise will be valued in support of channel enablement activities, contributing to increase our Group's focus on the most innovative and potential market segment",* stated Dr. Paolo Castellacci, Chairman and founder of Sesa.

*"We are glad to announce this agreement, initiating our partnership with Computer Gross Italia, reference operator in Italian value-added distribution market, in favour of all our customers and partners",* stated Ing. Riccardo Maiarelli, Executive Chairman of ICOS.

*"The acquisition of ICOS is consistent with Sesa Group strategy to focus on value-added and potential growth IT areas, in order to support the competitiveness of our customers, in partnership with some of the most relevant international IT Vendors. We continue to evaluate acquisitions focused on the Group core business, in high potential growth and Ebitda generation areas, with the aim to take additional business opportunities in innovative market segments, carrying on our path of sustainable growth for the benefit of all Group's stakeholders",* stated Dr. Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.

*Sesa S.p.A., based in Empoli (Florence) and activities throughout the Italian territory, is the head of a Group leader in Italy in the distribution of high value-added products and IT solutions to the business and professional segment, with Consolidated revenues equal to Euro 1.271 billion and 1,400 employees (source: last Consolidated Financial Statements at 30 April 2017). The Group has the mission of bring the most advanced technological solutions of international Vendors of ICT in the districts of the Italian economy, leading companies and entrepreneurs in the path of technological innovation, with particular reference to the SME and Enterprise segments. By partnering with the global leading brand in the industry, the skills of its human resources and investment in innovation, the Group offers ICT products and solutions (design, education, pre and post sales, Cloud Computing, Managed and Security Services) to support the competitiveness of enterprises customers.  
Sesa is listed on the STAR (MTA) of the Italian Stock Exchange with a free float of about 47%.*

<b>For Financial Information</b>	<b>For Media Information</b>
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

Fine Comunicato n.20016-41

Numero di Pagine: 6