

COMUNICATO STAMPA**COMTEL SOTTOSCRIVE UN ACCORDO VINCOLANTE PER
L'ACQUISIZIONE DELLA DIVISIONE *UNIFIED COMMUNICATION* DI
NEC**

- **L'acquisizione riguarderà tutte le attività della divisione UC nell'area EMEA.**

Milano, 1 aprile 2025. Comtel S.p.A. (**"Comtel"**) o la (**"Società"**), realtà da 30 anni attiva nell'integrazione di sistemi ICT in Italia, rende noto di aver sottoscritto, in data 31 marzo 2025, un accordo vincolante (il **"Contratto"**) con NEC Europe LTD, multinazionale di tecnologia informatica, elettronica ed elettrica (il **"Venditore"**), per l'acquisto da parte della Società o di altro soggetto da essa designato, dell'intero capitale sociale di NEC Italia S.p.A. (**"NEC ITALY"**) e NEC Nederland BV (**"NEC NEL"**) (che possiede al 100% anche la *branch* di **NEC Emirati Arabi Uniti a Dubai**) (l'**"Operazione"**).

"Un'acquisizione che rappresenta un passaggio significativo nel nostro percorso di crescita e sviluppo anche sul mercato internazionale. E' motivo di grande soddisfazione che NEC abbia identificato in Comtel il Partner per garantire continuità al proprio business Unified Communications in EMEA e che ci abbia affidato la gestione dei Clienti e dei System Integrator della Divisione. Instauriamo una collaborazione con uno dei principali player tecnologici a livello globale con cui sviluppare una relazione strategica a lungo termine. Al tempo stesso, l'acquisizione di un business sul quale Comtel ha grande competenza, ci permetterà di garantire nel solco della nostra tradizione un ulteriore sviluppo al mercato. Da ultimo, l'acquisizione di una rete di commercializzazione qualificata internazionale nei mercati EMEA ci consentirà di dare ulteriore impulso alla nostra crescita internazionale." commenta **Fabio Maria Lazzerini, CEO Comtel.**

"L'accordo rispecchia l'impegno di NEC nel garantire una transizione serena ai propri clienti, sostenendone una strategia di successo a lungo termine. La comprovata esperienza di Comtel nel settore ICT contribuirà a fornire un servizio, un'affidabilità e un'innovazione eccezionali ai clienti della divisione di Unified Communication" dichiara **Chris Jackson, Senior Vice President NEC Corporate, Presidente e CEO NEC America & Europe.**

Termini principali e tempistica

Il Contratto prevede un prezzo simbolico pari a Euro 1 per ciascuna società *target*, da corrispondersi da parte di Comtel alla data di esecuzione.

Ai sensi del Contratto, il Venditore si è impegnato, alla data di esecuzione, a versare a favore di NEC ITALY e NEC NEL un ammontare complessivo, da corrispondersi in due *tranches* dilazionate, pari a Euro 3,3 milioni circa, non soggetto ad aggiustamenti, per la copertura di taluni costi fissi previsti a carico delle società stesse.

Il Contratto prevede, quale condizione sospensiva al perfezionamento dell'Operazione, un'operazione di riorganizzazione societaria consistente nel trasferimento, da parte delle società *target*, di *asset*/rami d'azienda non rientranti nel perimetro dell'Operazione (il “**Carve Out**”).

L'Operazione è soggetta a consuete condizioni per il perfezionamento, incluse le approvazioni regolamentari e gli obblighi di consultazione locale con i rappresentanti dei lavoratori, ove applicabile. Si precisa, altresì, che l'Operazione è subordinata al verificarsi di talune condizioni sospensive, tra cui l'esperimento della procedura c.d. Golden Power.

Il perfezionamento del closing è previsto entro la metà del 2025.

Razionale dell'Operazione

Attraverso l'Operazione, Comtel acquisisce la divisione Unified Communication di NEC NEL per quanto concerne le attività EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa): una struttura strategica che integra tutte le forme di comunicazione disponibili all'interno delle reti aziendali sia in modalità sincrona che asincrona con soluzioni scalabili, modulari e interoperabili che rispondono alle esigenze in rapida evoluzione delle aziende moderne.

In particolare, NEC NEL distribuisce le soluzioni di Unified Communication attraverso una rete di distributori e System Integrator sul mercato EMEA e vende direttamente complesse soluzioni al mercato crocieristico e dell'hotellerie a livello internazionale, mentre NEC ITALY agisce da *system integrator* commercializzando direttamente le proprie soluzioni ai clienti finali.

Un ulteriore passo in avanti nell'annunciata strategia di M&A di **Comtel**, che così integra la propria offerta con la tecnologia all'avanguardia di **NEC Europe LTD**, ampliando il business e la presenza sul mercato nazionale ed internazionale.

L'Operazione, infatti, consentirà a **Comtel** di distribuire le sue soluzioni su tutto il territorio EMEA attraverso una rete capillare di partner locali, toccando settori differenti tra loro ma che necessitano di alta tecnologia, come, ad esempio, quelli dell'ospitalità o delle navi da crociera.

Il business di Unified Communication è uno dei mercati tradizionalmente presidiati da Comtel e l'Operazione amplia sia la base di clienti che l'offerta e le competenze tecnologiche sviluppate da uno dei *leader* mondiali del settore.

“Questa acquisizione si inserisce nel percorso storico di Comtel, che nel 2002 ha avviato la Divisione Carrier acquisendo il ramo “Apparati di Trasmissione e Ponti Radio” da Alcatel Italia, dimostrando la nostra capacità di integrare con successo nuove realtà tecnologiche” commenta **Davide Cilli, Presidente di Comtel**.

Rappresenta, infine, il primo importante passo nella strategia di espansione internazionale della Società sia attraverso una presenza diretta nei mercati internazionali di Cruise e Hotellerie e negli importanti mercati del Golfo che attraverso l'accesso ad un importante e specializzato canale distributivo sui mercati EMEA.

Inoltre, **Comtel diventa partner ufficiale di NEC** per la vendita di servizi e soluzioni tecnologicamente avanzati di alcune delle Business Unit del colosso giapponese, ottenendo la commercializzazione delle soluzioni biometriche (NeoFace Watch) per il settore pubblico in Italia,

aprendo la strada a possibili sinergie future spaziando su più fronti, rafforzando ulteriormente la leadership tecnologica di Comtel nei settori ad alta innovazione.

Le società target

NEC ITALY è una società operante nel mercato italiano attraverso attività di marketing, assistenza e supporto nei seguenti settori: (i) soluzioni di *on-premises unified communication*; (ii) soluzioni UCaaS; e (iii) tecnologie e soluzioni di autenticazione biometrica, con particolare riferimento a *NeoFace Watch* nel settore Pubblico.

NEC NEL è una società operante nel settore delle *on-premises unified communication* nel mercato EMEA e distribuisce i propri prodotti attraverso una rete di System Integrator e Rivenditori sul territorio EMEA, oltre a vendere e assistere direttamente le soluzioni UC a livello internazionale nei mercati dell'Hotellerie e nel settore delle Compagnie di Crociera e dei maggiori Cantieri Navali.

L'operatività di NEC NEL e NEC ITALY nelle sopra indicate attività proseguirà anche a seguito dell'Operazione, garantendone la continuità operativa.

NEC NEL e NEC ITALY hanno registrato singolarmente, per l'esercizio conclusosi al 31 marzo 2024, rispettivamente un fatturato di Euro 32,7 Mln ed Euro 17,0 Mln, un EBITDA pari a Euro -1,6 Mln ed Euro -1,2 Mln, e un attivo pari a Euro 14,3 Mln ed Euro 20,7 Mln.

Su base aggregata (inclusi i rapporti intercompany tra le due società), il fatturato è pari a Euro 49,7 Mln, l'EBITDA pari a Euro -2,8 Mln e l'attivo pari a Euro 34,9 Mln.

Sulla base dei sopraindicati dati aggregati, l'Operazione si configurerebbe, in relazione ai dati consolidati pro forma di Comtel al 31 dicembre 2024, quale "operazione significativa" ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("**Regolamento EGM**").

Si segnala tuttavia che i sopraindicati risultati di bilancio al 31 marzo 2024, per effetto di previste discontinuità nella gestione del *business* delle società nel corso dell'esercizio 2024-2025 e del Carve-Out, non rappresentano correttamente il perimetro che sarà effettivamente oggetto di acquisizione.

Sulla base delle evoluzioni e previsioni contrattuali definite negli accordi, il *management* della Società ritiene che il fatturato effettivo del perimetro oggetto dell'Operazione possa attestarsi nell'intorno di Euro 10 milioni.

Alla luce di quanto sopra, si precisa che sono in corso valutazioni da parte della Società circa l'eventuale configurazione dell'Operazione quale operazione di *reverse take-over* ai sensi e per gli effetti dell'art. 14 del Regolamento EGM.

Qualora, ad esito delle suddette verifiche – da effettuarsi sulla base dei più recenti risultati approvati dalle società target - dovesse risultare superato uno degli indici di rilevanza previsti dalla Scheda Tre del Regolamento EGM, e dunque l'Operazione dovesse configurarsi quale *reverse take-over*, la Società, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento EGM, porrà tempestivamente in essere gli adempimenti previsti.



La Società

Da oltre 30 anni Comtel è leader nell'integrazione di sistemi ICT in Italia per la trasformazione digitale delle imprese. La missione è offrire competenze consolidate e tecnologie innovative per organizzare connessioni globali, rendendo i dati accessibili ovunque e semplificando la gestione aziendale. La multiconnettività rappresenta l'impegno e la visione di Comtel per rendere realmente il mondo più vicino, connettendo persone, tecnologie e informazioni, ovunque essi si trovino attraverso un'unica infrastruttura dinamica e scalabile. Con 8 sedi sul territorio nazionale, Comtel vuole diventare un player di rilievo nell'ecosistema dell'innovazione italiano. L'obiettivo è permettere alle aziende di raggiungere il loro massimo potenziale, soddisfacendo le esigenze di multiconnessione attraverso soluzioni *"one-stop shop"*.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione "Investor/Comunicati Stampa" del sito www.comtelitalia.it e su www.emarketstorage.it.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate Comtel si avvale del sistema SDIR (www.emarketstorage.it), gestito da Teleborsa S.r.l. - con sede in Piazza Priscilla, 4 - Roma.

Per Info contattare:

Investor Relator

Marco Bariletti investor.relations@comtelitalia.it | +39 02 2052781

Media Relations

Esclapon & Co.

Simone Cantagallo simone.cantagallo@esclapon.it | 3357127515

Alessio De Battisti alessio.debattisti@esclapon.it | 3777066400

MIT SIM S.p.A.

EURONEXT GROWTH ADVISOR

MIT SIM | francesca.martino@mitsim.it | T +39 02 305 612 70

SPECIALIST

MIT SIM | trading-desk@mitsim.it | T +39 02 305 612 70

Com.Tel S.p.A.

Via Vittor Pisani, 10 – Milano

info@comtelitalia.it