



COMUNICATO STAMPA

**COMTEL ACCELERA IL PERCORSO DI CRESCITA E
CONSOLIDAMENTO CON L'INTEGRAZIONE DI NOVANEXT E
L'ACQUISIZIONE DEL 52% DELLA A.T.S. SRL**

Grazie alle nuove acquisizioni, Comtel sarà in grado di offrire maggiori servizi a clienti pubblici e privati, anche post-vendita e di assistenza operativa, rafforzando la leadership del Gruppo sul mercato

**RIORGANIZZATA LA GOVERNANCE: CARLO NARDELLO
PRESIDENTE, DAVIDE CILLI E GIOVANNI DE GIOVANNI
AMMINISTRATORI DELEGATI, BARBARA DONADIO NUOVA CFO E IR
MANAGER**

Milano, 3 giugno 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di **Com.tel S.p.A.** (“Comtel” o la “Società” o, unitamente alle società controllate il “Gruppo”), realtà da 30 anni attiva nell'integrazione di sistemi ICT in Italia, si è riunito in data odierna e ha approvato una serie di operazioni strategiche finalizzate a rafforzare ulteriormente il posizionamento del Gruppo nel mercato delle soluzioni ICT e dei servizi tecnologici a elevato valore aggiunto, consolidando così la propria *leadership* sia a livello nazionale che internazionale.

**ACQUISIZIONE DELLA QUOTA RESIDUA DEL 40% DI NOVANEXT S.R.L. E FUSIONE
PER INCORPORAZIONE**

Facendo seguito all'acquisizione del 60% del capitale sociale di Novanext S.r.l (“Novanext”) perfezionata il 21 febbraio 2025 per un corrispettivo complessivo pari a Euro 1.905.365,86 (*cfr comunicato stampa in pari data*), il Consiglio di Amministrazione della Società **ha esaminato la bozza di un contratto vincolante** negoziato tra la Società e i Signori Giovanni De Giovanni e Roberto De Giovanni (i “Venditori”) **avente a oggetto, inter alia, l'acquisto del restante 40% del capitale sociale di Novanext**, attualmente detenuto in pari quota dai medesimi Venditori, **per un corrispettivo complessivo pari a Euro 1.240.000,00** da pagarsi in n. 5 (cinque) rate, di cui la prima di importo pari ad Euro 240.000,00 e le successive di importo pari ad Euro 250.000,00 ciascuna, entro il 31 dicembre 2028, il tutto anche in deroga alle previsioni del patto parasociale già in essere (il “Patto Parasociale”) per la cui informativa si rimanda al comunicato stampa del 21 febbraio 2025, limitatamente alle modalità ed ai termini di pagamento.

L'acquisto del 40% residuo avverrebbe con risorse finanziarie disponibili della Società, e fatta comunque salva l'originaria determinazione del predetto corrispettivo così come definito nel Patto Parasociale.

L'operazione descritta consentirebbe a Comtel di acquisire il controllo totalitario della società, completando un percorso di integrazione industriale e organizzativa già avviato lo scorso anno

e di consolidare ulteriormente l'offerta del Gruppo, rafforzando la capacità di Comtel di accompagnare clienti pubblici e privati nei percorsi di trasformazione digitale attraverso un portafoglio di soluzioni sempre più ampio e complementare.

L'acquisizione prevederebbe il perfezionamento della compravendita delle quote di minoranza Novanext, atteso entro il mese di giugno 2026 al verificarsi di determinate clausole sospensive (incluso il parere del Comitato Parti Correlate) e in deroga alle disposizioni del Patto Parasociale che prevedevano il diritto di opzione per l'acquisto della quota residua esercitabile tra il 1° gennaio 2027 e il 31 marzo 2027.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i termini fondamentali dell'operazione Novanext riservandosi di definire una nuova riunione in tempi rapidi per procedere alla verifica dell'avveramento delle clausole sospensive e all'approvazione della sottoscrizione del contratto definitivo.

Contestualmente, il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato il **progetto di fusione per incorporazione di Novanext in Comtel**, predisposto ai sensi e per gli effetti degli articoli 2505 e 2501-ter del Codice Civile, con efficacia sospensivamente condizionata al perfezionamento, entro e non oltre la data stabilita ai fini della stipulazione dell'atto di fusione, dell'acquisizione della partecipazione di minoranza detenuta dai Venditori nel capitale sociale di Novanext e, conseguentemente, del verificarsi del presupposto del controllo totalitario.

La fusione rappresenta un **passaggio fondamentale nel processo di razionalizzazione e semplificazione della struttura societaria del Gruppo, consentendo di massimizzare le sinergie operative, commerciali e gestionali**, favorendo una maggiore efficienza organizzativa, una più rapida capacità di *execution* e una valorizzazione delle competenze distintive sviluppate da Novanext.

ACQUISIZIONE DEL 52% DI A.T.S. ASSISTANCE TECHNICAL SERVICE S.R.L.

Nel corso della riunione, il Consiglio di Amministrazione di Comtel ha inoltre approvato la sottoscrizione di un contratto vincolante avente a oggetto, *inter alia*:

- (a) **l'acquisizione del 52% del capitale sociale di A.T.S. Assistance Technical Service S.r.l. ("ATS")**, società specializzata nei servizi di **assistenza tecnica, manutenzione e supporto operativo alle infrastrutture tecnologiche**, mediante cessione da parte di due dei tre soci attuali della ATS a fronte del pagamento di un corrispettivo fisso di importo pari ad Euro 3.900.000,00 (tremilioninovecentomila/00), da pagarsi in un'unica soluzione contestualmente alla stipulazione dell'atto notarile di compravendita, con la precisazione che il terzo socio continuerà a detenere la partecipazione di minoranza;
- (b) la reciproca concessione tra Società e il socio di minoranza di opzioni aventi rispettivamente ad oggetto l'acquisto e la vendita delle quote rappresentative del 48% del capitale sociale di ATS detenute dal terzo socio di minoranza (l'"Azionista di Minoranza"), la prima delle quali esercitabile entro 3 (tre) mesi dalla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale di ATS chiuso al 31 dicembre 2028 e l'ultima delle quali esercitabile entro 3 (tre) mesi dalla scadenza del periodo di esercizio della prima opzione, a determinati termini e condizioni secondo valorizzazione di un multiplo sull'Ebitda medio del triennio 2026- 2028;

- (c) la sottoscrizione di accordi di management e di un patto parasociale volto a definire le future regole di governance del Consiglio di Amministrazione di ATS con la nomina di 2 consiglieri da parte di Comtel e di 1 consigliere da parte dell'Azionista di Minoranza.

l'("Operazione ATS").

Il perfezionamento dell'Operazione ATS é sospensivamente condizionato, oltre all'ottenimento di autorizzazioni al cambio di controllo, *inter alia*:

- (a) all'ottenimento dell'autorizzazione prescritta dalla vigente normativa in materia di *golden power*;
- (b) all'ottenimento, entro il 30 giugno 2026, di una *comfort letter* o documento equipollente che attesti la disponibilità di nuova finanza da parte di primari istituti di credito a copertura del prezzo dell'acquisizione.

ATS ha conseguito nel 2025 ricavi pari a Euro 16,7 milioni, con un EBITDA pari a Euro 1,3 milioni, un totale attivo pari a Euro 13,3 milioni ed una posizione finanziaria netta positiva (cassa netta) per Euro 4,7 milioni.

Sotto il profilo industriale, **l'ingresso di ATS nel perimetro del Gruppo rappresenta un'importante evoluzione strategica per Comtel**. L'operazione consentirebbe di ampliare significativamente la presenza del Gruppo nei servizi ricorrenti ad elevato contenuto operativo, **rafforzando il presidio delle attività post-vendita e dei servizi di assistenza tecnica sul territorio**. Grazie alle competenze specialistiche e alla consolidata esperienza di ATS, **Comtel potrà incrementare la propria capacità di erogare servizi gestiti e attività di supporto lungo l'intero ciclo di vita delle infrastrutture tecnologiche dei clienti**.

L'acquisizione si inserisce pienamente nella strategia di crescita del Gruppo orientata ad aumentare il peso dei ricavi ricorrenti, consolidare la vicinanza ai clienti e sviluppare un modello di business sempre più focalizzato sull'integrazione tra soluzioni tecnologiche, servizi professionali e attività di assistenza continuativa.

Le operazioni approvate rafforzano il percorso di crescita industriale di Comtel e confermano la volontà del Gruppo di investire in asset complementari e ad elevato potenziale strategico, con l'obiettivo di accrescere la propria competitività, generare valore sostenibile nel lungo periodo e consolidare il ruolo di partner di riferimento per la digital transformation del mercato italiano.

L'acquisizione della partecipazione di controllo nel capitale sociale di ATS costituisce operazione significativa ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, in quanto determinerebbe il superamento di oltre il 25% di almeno uno degli indici di rilevanza ivi previsti.

Il perfezionamento del closing dell'Operazione ATS è previsto entro il terzo trimestre del 2026.

RIORGANIZZAZIONE DELLA GOVERNANCE

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni del Consigliere Rosa Lombardi e ha provveduto a nominare per cooptazione il nuovo membro, Giovanni De Giovanni (che alla data odierna non detiene partecipazioni nella Società), il cui *curriculum vitae* è consultabile sul sito internet della Società. Sebbene il consigliere dimissionario ricoprisse la



qualifica di amministratore indipendente, non sarà in questo caso necessario integrare il Consiglio di Amministrazione con un amministratore che sia in possesso dei requisiti di indipendenza, nel pieno rispetto di quanto previsto dall'art. 6.bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (che richiede almeno un amministratore indipendente) e di quanto previsto nello Statuto della Società, in quanto l'attuale Consiglio di Comtel è già composto da n. 3 consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998 nonché ai sensi dei “*Criteri applicativi per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori*” approvati dalla Società.

Sono state altresì ridefinite le cariche sociali e le relative deleghe operative a seguito delle dimissioni da Presidente del Consiglio di Amministrazione da parte di Davide Cilli. Il Consiglio ha quindi deliberato la nomina del Consigliere **Carlo Nardello** (già vice-Presidente) quale nuovo Presidente della Società, e quella dei Consiglieri **Davide Cilli** e **Giovanni De Giovanni** quali nuovi Amministratori Delegati.

Il Consiglio ha infine preso atto della risoluzione consensuale del rapporto di lavoro tra la Società e Marco Bariletti, nell'ambito del più ampio processo di razionalizzazione e riorganizzazione delle strutture manageriali del Gruppo, con efficacia dal 30 giugno 2026 ed ha provveduto a nominare, con efficacia a decorrere dal 4 giugno 2026, **Barbara Donadio** quale nuova CFO e Investor Relations Manager di Comtel.

Il Consiglio ringrazia Marco Bariletti per l'attività svolta e per il contributo professionale prestato in favore della Società.

Alla data odierna Marco Bariletti detiene 164.000 azioni di Com.Tel S.p.A., pari allo 0,89% del capitale sociale, mentre Barbara Donadio non detiene partecipazioni nella Società.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione “News” del sito www.comtelitalia.it.

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”.

PER INFO CONTATTARE:

INVESTOR RELATOR EMITTENTE

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

INVESTOR RELATIONS ADVISOR

IRTOP Consulting | ir@irtop.com | +39 02 45473883

MEDIA RELATIONS ADVISOR

Esclapon & Co. Simone Cantagallo simone.cantagallo@esclapon.it | +39 335 7127515

Esclapon & Co. Alessio De Battisti alessio.debattisti@esclapon.it | +39 377 7066400

EURONEXT GROWTH ADVISOR

MIT SIM S.p.A. | francesca.martino@mitsim.it | +39 02 30561270

SPECIALIST

INTERMONTE SIM S.p.A. | +39 02 77115.380/381