

COMUNICATO STAMPA

STAR7 SOTTOSCRIVE IL CONTRATTO

D'ACQUISTO DEL 100% DI VERTERE S.R.L.

SI APRE COSÌ LA STRADA A UN'OTTIMIZZAZIONE DEL FLUSSO DI LAVORO NEI SERVIZI DI TRADUZIONE E LOCALIZZAZIONE DEI CONTENUTI

Valle San Bartolomeo (Alessandria), 26 luglio 2022 – **STAR7** (EGM: ticker STAR7) – società che fornisce una gamma integrata di servizi dedicati all'informazione di prodotto, dal supporto all'ingegneria di prodotto e di processo, alla creazione e gestione di contenuti tecnici e di marketing, alla traduzione, alla stampa, all'esperienza virtuale – ha sottoscritto in data odierna il contratto d'acquisto **del 100%** (l'“Operazione”) di **Vertere S.r.l.**, società italiana attiva nei **servizi di traduzione e localizzazione**.

L'aspetto distintivo dell'azienda oggetto dell'acquisizione sta nella combinazione di capacità di analisi, sviluppo e Language Information Technology che Vertere sa integrare all'interno di un **peculiare processo di gestione** basato sull'**ottimizzazione del flusso di lavoro**.

STAR7 acquisisce l'intero capitale di Vertere dai due soci fondatori (i “Venditori”), Franco Chiodaroli e Luca Menozzi, che la controllano ciascuno con una quota del 50%.

IL PROFILO DELLA SOCIETÀ ACQUISITA

Vertere s.r.l., con sede a Piacenza, è nata nel 1994 come agenzia di traduzione specializzata nei settori delle macchine utensili e dell'automazione. Già dal 1996, anticipando le richieste del mercato, è stata tra le prime aziende in Italia a implementare nei propri flussi lavorativi l'uso dei CAT Tool (Computer Assisted Translation Tool), proponendosi con successo come partner per la gestione di progetti di traduzione assistita.

Oggi l'organico di Vertere è costituito da project manager e traduttori interni dotati di certificazione nell'uso dei prodotti SDL Trados, oltre ad esperti informatici di consolidata esperienza. La Società inoltre fa leva su una rete di più di 200 traduttori, revisori e collaboratori esterni, suddivisi per competenze e settori di specializzazione, dislocati in tutto il mondo.

Nell'esercizio 2021 Vertere s.r.l. ha conseguito **Ricavi per € 1,3 milioni e un EBITDA di € 0,1 milioni e un EBITDA Adjusted di € 0,15 milioni**. La Società ha una solida posizione finanziaria, **positiva per € 0,3 milioni**, non avendo indebitamento bancario.

ELEMENTI CHIAVE DELL'ACQUISIZIONE

L'operazione prevede la cessione del 100% del capitale sociale di Vertere S.r.l. da parte degli attuali soci per un **corrispettivo di € 840 mila**, con un **Equity Value** calcolato sulla base di un multiplo di **4,25x l'EBITDA adjusted medio degli ultimi quattro esercizi (2018-2021) pari a € 0,2 milioni**.

Al momento del closing, contestuale alla firma del contratto di acquisto, è previsto il versamento da parte di STAR7 di un acconto di € 400 mila.

Nei termini dell'Accordo è inoltre previsto un **adeguamento di prezzo** – che prevedibilmente avrà luogo entro il 31 ottobre 2022 – in funzione della situazione economico patrimoniale alla data del **closing** e **ulteriori due pagamenti** che STAR7 effettuerà ai Venditori nel tempo, in base **all'incremento dell'EBITDA** che Vertere riuscirà a conseguire **nei prossimi due esercizi** (2022 e 2023). Più in dettaglio il terzo pagamento avverrà sulla base di un moltiplicatore di 1,5x l'incremento di EBITDA registrato tra il 2022 e il 2021, mentre il quarto pagamento rifletterà un moltiplicatore pari a 1,0x l'incremento di EBITDA maturato tra il 2023 e il 2022.

Al fine di poter valutare correttamente i parametri necessari per il calcolo dei due ultimi adeguamenti di prezzo, Vertere continuerà ad essere una entità legale a sé stante fino al 2023.

L'esborso per l'acquisizione di Vertere s.r.l. verrà coperto con la **liquidità di cui STAR7 dispone**. La Società ha infatti raccolto mezzi freschi per € 15 milioni in occasione dell'IPO, a fine dicembre 2021, con il dichiarato intento di volere procedere a operazioni di M&A per dare continuità al forte trend di crescita profittevole messo a segno negli anni precedenti.

In considerazione della struttura di pagamento dell'acquisizione, che comporta esborsi differiti in funzione dei risultati dell'esercizio 2022 e 2023 di Vertere s.r.l., e al fine di garantire la collaborazione e la continuità gestionale delle figure-chiave della società acquisita, l'Operazione prevede la sottoscrizione di specifici accordi in merito al **ruolo futuro dei due Venditori**.

In particolare, verrà costituito un **Consiglio di Amministrazione di Vertere s.r.l.** composto da tre membri, due dei quali nominati da STAR7; alla guida del nuovo CdA verrà nominato Franco Chiodaroli, che risulta perciò confermato nel ruolo di **CEO** di Vertere s.r.l.. L'altro socio venditore, Luca Menozzi, entrerà invece a far parte dell'organico di STAR7 con un ruolo manageriale, come **Responsabile** della funzione **Language Digital Transformation**.

Lorenzo Mondo, fondatore e CEO del Gruppo STAR7 ha dichiarato: *“Questa acquisizione, per quanto non di grandi dimensioni, è per noi strategica. Si inserisce infatti perfettamente nel profilo di operazioni di M&A che intendiamo realizzare al fine di **incrementare la nostra produttività** con effetti positivi su ricavi e margini. Nel corso della propria storia - ha proseguito il CEO di STAR7 - Vertere ha sviluppato una serie di **processi di automazione e integrazione nella gestione di clienti**, soprattutto medio-piccoli, che ci aspettiamo di potere applicare in modo sistematico all'interno di analoghi segmenti dell'attuale clientela di STAR7, ottenendo così ulteriori miglioramenti nelle performance delle attività della nostra Service Line Global Content.”*

L'Acquisizione non rappresenta un'operazione con parti correlate ai sensi della disciplina applicabile, non essendovi alcun collegamento tra i soci di STAR7 e quelli di Vertere s.r.l..

STAR7 ha gestito direttamente il processo di acquisizione con lo Studio Farina & Partners, avvalendosi inoltre di BDO nella due diligence finanziaria, fiscale, legale e relativa al personale.

* * *

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI DUE SOCIETÀ CONTROLLATE AL 100%

In data odierna sono inoltre stati firmati gli atti definitivi di **fusione per incorporazione in STAR7 di due società, già detenute al 100%**, rispettivamente **AD Studio s.r.l. e STAR7 Engineering s.r.l.**

L'operazione rientra in un processo di ottimizzazione e semplificazione societaria che STAR7 ha da tempo intrapreso. L'obiettivo della fusione è quello di potersi presentare sul mercato in modo sempre più



efficace come un'unica realtà, per offrire ai clienti una vasta gamma di servizi completamente integrati tra loro nell'ambito del ciclo di vita dell'informazione di prodotto.

Le due società incorporate erano già completamente integrate nel business di STAR7, per cui la fusione non ha impatti sull'operatività.

AD Studio - società sita a Lugo di Romagna (Ravenna), che STAR7 aveva acquisito nel 2013 - è una società specializzata nell'attività di Product Knowledge, con un particolare focus nel settore automotive premium, essendo posizionata nella motor valley italiana.

STAR7 Engineering, con sede a Maranello (Modena), era stata costituita nel 2014 per seguire localmente il cliente Ferrari. Nel 2015 aveva acquisito la società Wayred con l'obiettivo di ampliare i servizi offerti (Training, Customer Care e Help Desk).

* * *

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sistema di stoccaggio 1info (www.1info.it) e sul sito web di STAR7, nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa (www.star-7.com/investor-relations/comunicati-stampa).

STAR7

Da più di 20 anni STAR7 è un punto di riferimento, per i propri clienti, nel mondo dell'informazione di prodotto. Dal supporto all'ingegneria di prodotto e di processo, alla creazione e gestione di contenuti tecnici e di marketing, alla traduzione, alla stampa, all'esperienza virtuale: con i propri servizi, STAR7 è in grado di affiancare l'attività industriale dei clienti lungo tutto il ciclo di vita del

prodotto, dalla fase di progettazione al post vendita.

Da sempre il segno distintivo di STAR7 è un approccio in grado di combinare know how specifico, tecnologia e visione d'insieme per offrire le migliori soluzioni possibili alle esigenze dei clienti e del mercato globale. Questo approccio ha permesso a STAR7 di avviare importanti partnership con aziende internazionali di rilievo e di affermarsi come player affidabile e credibile a livello globale.

STAR7 è parte del network STAR Group.

www.star-7.com.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

INVESTOR RELATIONS

investorrelations@star-7.com

Paolo Castagno, CFO e
Investor Relations Manager
STAR7
Tel: +39 0131 1988872
E-mail: paolo.castagno@star-7.com

Blue Arrow - IR Advisor

Maria Grazia Mantini
Mob: +41 78 723 6840
E-mail: mariagrazia.mantini@bluearrow.ch

MEDIA RELATIONS

mediarelations@star-7.com

Piera Alasia, Chief Marketing Officer
STAR7
Tel: +39 0131 19788
E-mail: piera.alasia@star-7.com

Spriano Communication & Partners - Ufficio stampa

Fiorella Girardo
Mob: +39 348 857766
E-mail: fgirardo@sprianocommunication.com
Cristina Tronconi
Mob: +39 346 0477901
E-mail: ctronconi@sprianocommunication.com