



## COMUNICATO STAMPA

*Borsa Italiana - Segmento STAR*

### PRIMA INDUSTRIE

**PRIMA ELECTRONICS SpA, SOCIETA' CONTROLLATA DA PRIMA INDUSTRIE SpA,  
ANNUNCIA L'ACQUISIZIONE DEL 100% DI OSAI SpA, SOCIETA' ITALIANA  
PRESENTE DIRETTAMENTE IN UK, GERMANIA E USA - CON FATTURATO  
CONSOLIDATO 2006 DI CIRCA 20 MILIONI DI EURO - LEADER NEL SETTORE  
DELL'AUTOMATION CONTROL E DEL CONTROLLO NUMERICO.**

*Moncalieri (Torino), 28 marzo 2007* – Il Consiglio di Amministrazione di Prima Electronics SpA - società del gruppo Prima Industrie SpA, attiva nella progettazione e produzione di elettronica *industrial grade* dedicata alle specifiche applicazioni del cliente nei settori dell'automazione, energia, CNC e motion control - ha deliberato nella serata di ieri, 27 marzo 2007, di procedere all'acquisizione del 100% del capitale di OSAI SpA, società leader nel campo del controllo numerico applicato in particolare a macchine destinate alla lavorazione di marmo, legno e vetro, settori complementari a quelli in cui opera la capogruppo Prima Industrie SpA. Successivamente alla delibera è stato firmato con i venditori il contratto di preliminare di compravendita di azioni.

#### Descrizione del target

OSAI SpA, con sede a Barone Canavese (Torino), opera nel settore di nicchia del controllo numerico per macchine utensili destinate alla lavorazione di materiali diversi dai metalli (in particolare legno, marmo e vetro), il cui mercato in Italia vale all'incirca 40 milioni di euro all'anno ed è caratterizzato da un tasso di crescita attesa molto elevato, dovuto al fatto che tale mercato è ancora distante da una piena maturità. Inoltre, a differenza del mercato delle macchine destinate alla lavorazione di lamiera, tale mercato è concentrato soprattutto nei Paesi Occidentali, in particolare in Italia e Germania dove OSAI è direttamente presente.

OSAI SpA è a capo di un Gruppo che comprende tre società controllate al 100%: OSAI USA Llc negli Stati Uniti (società commerciale), OSAI GmbH in Germania (società commerciale), e Techmark srl in Italia che a sua volta controlla il 61% di E-Motion GmbH, società tedesca specializzata nella produzione e commercializzazione di piccoli servodrive e sistemi di automation control; OSAI SpA, inoltre, possiede l'82% di OSAI – UK Ltd, filiale commerciale e di assistenza tecnica del Gruppo in Gran Bretagna.

OSAI SpA ha fatturato nel 2005 (dati dell'ultimo bilancio approvato) circa 18 milioni di euro con un margine operativo lordo di 1,2 milioni di euro (pari al 6,5% del fatturato) ed un EBIT di 0,7 milioni di euro (pari al 3,8% del fatturato). I dati preliminari relativi all'esercizio 2006 confermano una buona crescita della società.

### **Motivazione dell'operazione e sinergie attese**

Con tale operazione il gruppo Prima rafforza il proprio segmento di business dell'elettronica industriale, portando il giro d'affari pro-forma al 31/12/2006 a circa 41 milioni di euro.

I vantaggi di tale acquisizione si configurano, inoltre, in una maggiore presenza in un settore a ridotta ciclicità, nel rafforzamento della strategia del Gruppo di migliorare la leadership in un settore dove è già presente e dove già possiede elevate competenze, pur acquisendo prodotti e know-how complementari, oltre ad una presenza diretta ed una rete di assistenza tecnica in USA, UK e Germania con il vantaggio di rendere più efficiente la commercializzazione dei prodotti di Prima Electronics su scala globale.

A regime (circa 18 mesi dall'acquisizione) sono attese sinergie per un valore di circa 1 milione di euro a livello di margine operativo lordo che dovrebbero scaturire dall'area Acquisti (maggiore forza contrattuale nell'acquisto di componenti elettronici), Produzione (*insourcing* di schede elettroniche di OSAI), Vendite e Marketing (forza vendite comune con un portafoglio prodotti più ampio), oltre ad ottimizzazioni sui prodotti in ambito di Ricerca e Sviluppo e risparmi a livello di struttura.

### **Descrizione e modalità dell'operazione**

Il passaggio di proprietà avverrà il 2 luglio 2007 (data di esecuzione).

Il corrispettivo dell'acquisizione, sulla base dei risultati attesi del bilancio 2006, è ad oggi stimato in circa 8,5 milioni di euro, oltre alla Posizione Finanziaria Netta al 31/12/2006 (positiva per circa 0,8 milioni di euro) e sarà puntualmente definito in sede di approvazione del bilancio consolidato al 31/12/2006.

E' inoltre previsto il pagamento di un'integrazione a titolo di *earn-out* pari a 3 volte la crescita dell'EBITDA fra il 2006 ed il 2007, con *floor* a zero e *cap* a 1,5 milioni di euro.

Il corrispettivo sarà pagato *cash* alla data di esecuzione, coincidente con l'inizio del secondo semestre 2007 (dopo l'approvazione del bilancio di OSAI SpA), contestualmente alla cessione delle azioni, mentre l'integrazione sarà pagata entro quindici giorni dall'approvazione del Bilancio Consolidato 2007.

### **Condizioni sospensive**

La conclusione dell'operazione è subordinata ad una serie di condizioni sospensive fra cui le principali sono: la regolare approvazione del Bilancio della Società e del Bilancio Consolidato al 31.12.2006, il mancato verificarsi, a far data dall'1/1/2007 e sino alla data di esecuzione, di variazioni significative nella situazione economica, patrimoniale e/o gestionale che possano avere un effetto sostanziale negativo sulla situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria della Società e/o delle Società Controllate.

Qualora una qualsiasi delle predette condizioni non si sia avverata o non sia stata rinunciata da Prima Electronics, il Contratto si riterrà definitivamente risolto.

Commentando l'operazione, Domenico Peiretti, Amministratore Delegato di Prima Electronics SpA, ha dichiarato: *“Tra le priorità strategiche del gruppo Prima vi era da tempo quella di sviluppare il segmento di business legato all'elettronica industriale. L'acquisizione di OSAI da parte di Prima Electronics realizza pienamente la linea strategica individuata poiché permette di raddoppiare il giro d'affari, portando il fatturato pro-forma del 2006 a circa 41 milioni di euro. L'integrazione tra OSAI e il Gruppo Prima Industrie consentirà inoltre un migliore presidio dei mercati internazionali in cui i due Gruppi sono presenti, con particolare riferimento al settore dell'elettronica”*.

PRIMA ELECTRONICS S.p.A., fondata nel 1978, è controllata da PRIMA INDUSTRIE S.p.A., società quotata sul segmento STAR alla Borsa Italiana. Con oltre 100 dipendenti ed un fatturato 2006 di 22 milioni di euro, PRIMA ELECTRONICS progetta e produce schede e moduli elettronici "industrial-grade" dedicati alle specifiche applicazioni del cliente. CNC e Motion-control, energia, automazione e trasporti sono fra i principali mercati in cui opera la società in partnership pluriennale con primari clienti italiani e internazionali.

PRIMA INDUSTRIE S.p.A., fondata nel 1977 e quotata alla Borsa Italiana dal 1999, attualmente sul segmento STAR, sviluppa, produce e commercializza sistemi laser di alta potenza per il taglio, la saldatura e foratura di componenti tridimensionali (3D) e bidimensionali (2D). PRIMA INDUSTRIE guida oggi un Gruppo con circa 550 dipendenti, con stabilimenti produttivi in Italia (PRIMA INDUSTRIE S.p.A. e PRIMA ELECTRONICS S.p.A.), USA (PRIMA North America Inc.) e Cina (Shanghai Unity Prima Ltd.e Shenyang Prima Laser Machine Co. Ltd.), e dotato di una vasta rete distributiva in oltre 40 Paesi. Attualmente il Gruppo vanta circa 2500 sistemi installati presso oltre 1000 clienti nei mercati dell'automotive, aerospace ed in un'ampia gamma di settori in tutto il mondo.

Per ulteriori informazioni:

PRIMA INDUSTRIE S.p.A.  
Massimo Ratti  
C.F.O.  
tel. 011 4103208  
[m.ratti@primaindustrie.com](mailto:m.ratti@primaindustrie.com)

Chiara Roncolini  
Investor Relator  
tel. 011 4103204  
[ir@primaindustrie.com](mailto:ir@primaindustrie.com)

Ad Hoc Communication Advisors  
Sara Balzarotti  
Ufficio Stampa  
tel. 02 7606741 - 335/1415584  
[sara.balzarotti@adhoccommunication.it](mailto:sara.balzarotti@adhoccommunication.it)