

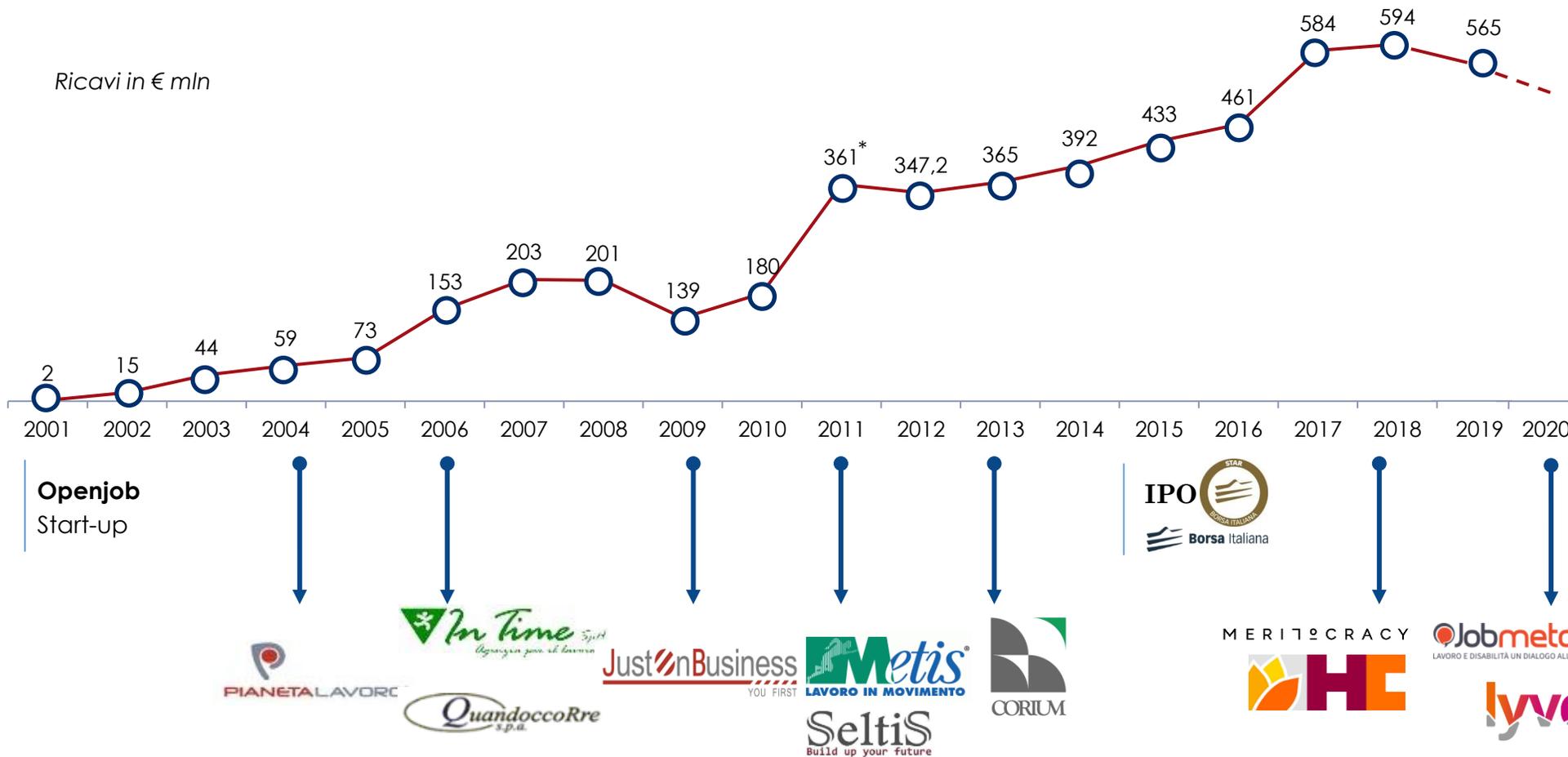


# NEL NOSTRO PASSATO ABBIAMO GETTATO LE FONDAMENTA...



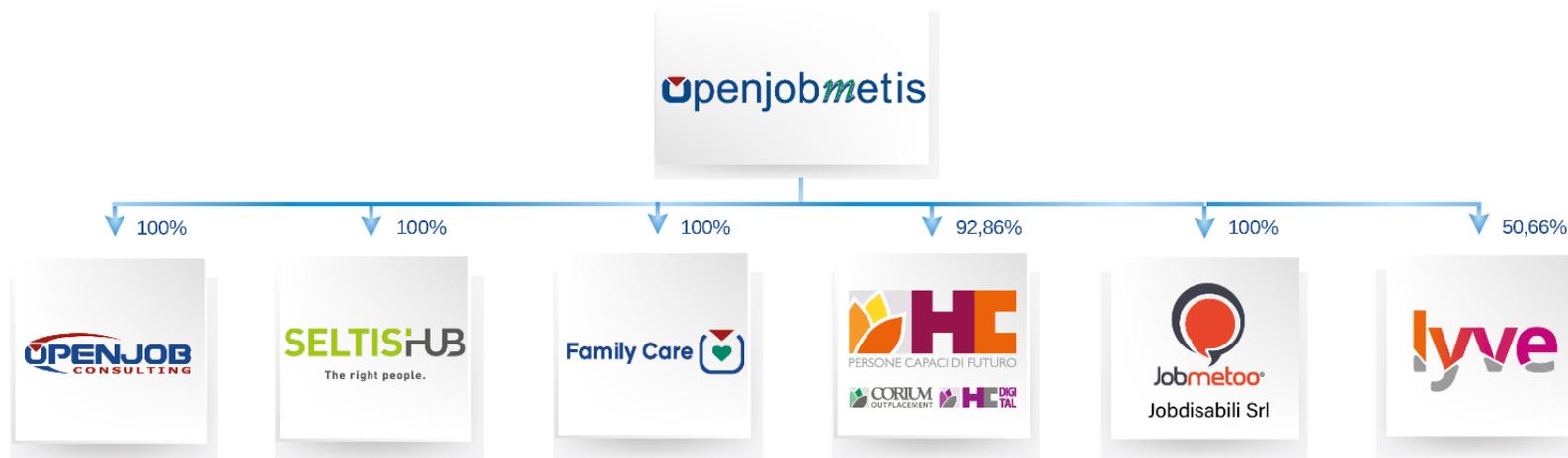
Openjobmetis nel proprio passato ha gettato le fondamenta per crescere, sia per linee interne che per linee esterne, fino a diventare primaria Agenzia per il Lavoro, unica quotata in Italia, operante nel mercato italiano di riferimento

Ricavi in € mln



\* Revenues Euro 419 millions in case of consolidation (pro-forma) at 1 January 2011

# ...PER DIVENTARE CIÒ CHE SIAMO...



> **650** Dipendenti diretti e >**130K** missioni (FY2019)



Società **quotata nel segmento STAR**

(Market Cap € **96,8 mln** al 31/12/2020)



**Family Care** prima APL specializzata (16 filiali)



>**7.500** aziende clienti



# ... E OGGI SCRIVIAMO IL NOSTRO FUTURO CON UNA NUOVA ACQUISIZIONE: IL GRUPPO QUANTA



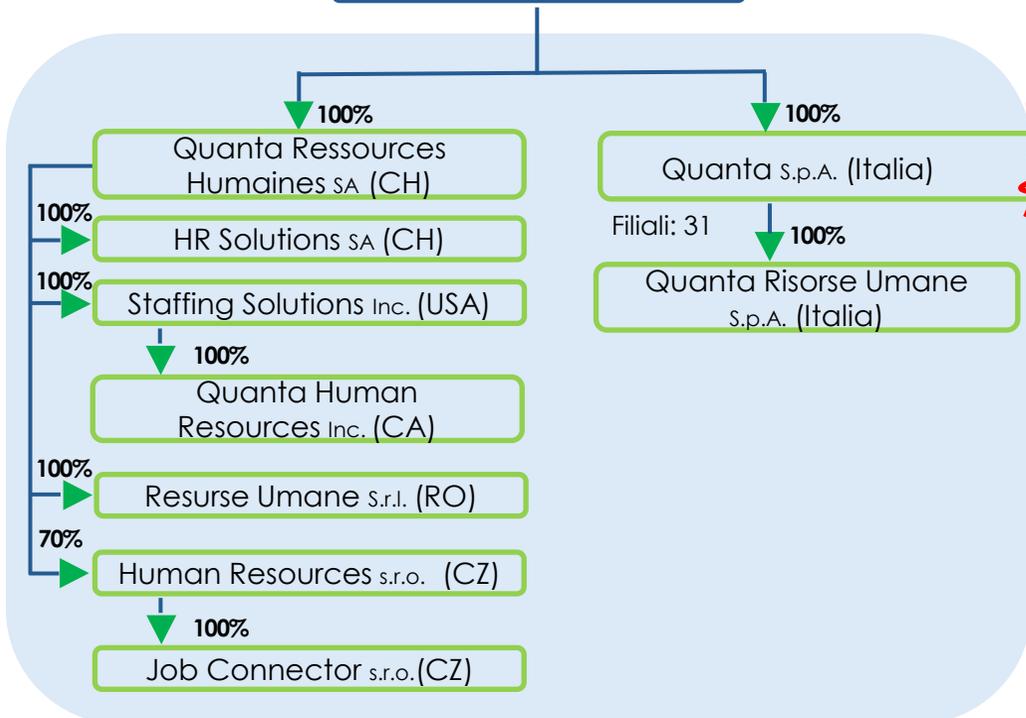
Quanta S.p.A. fondata nel 1997 è una tra le principali APL operanti in Italia ed è focalizzata nella somministrazione di lavoro generalista con focus anche sul settore aerospaziale, ICT, navale ed energetico

## Il perimetro dell'operazione



## Highlights

### Holding del venditore



Gli Immobili sono esclusi dal perimetro



€ mln ante IFRS16	2019
Ricavi	170
EBITDA	5,4
Utile Netto	2,0



**156** dipendenti (di cui 30 di sede)



Divisione dedicata a grandi clienti strategici



**31** filiali su tutto il territorio

# I PRINCIPALI DETTAGLI DELL'OPERAZIONE



Corrispettivo	<ul style="list-style-type: none"><li>• € 20.000K in denaro</li><li>• nr. 685,6K azioni proprie OJM (valorizzate sulla base del prezzo ufficiale di Borsa di Venerdì in €5,0 milioni)</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• €1.500K patto di non concorrenza da pagarsi in 5 anni</li></ul>
Garanzie e indennizzi	<ul style="list-style-type: none"><li>• Garanzie sulla correttezza del primo margine e sull'assenza di liabilities</li><li>• PFN al 30/09 '20 &lt; €16.800K</li><li>• Incasso di tutti i crediti entro 15 mesi dal signing</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Durata 6 anni a partire dalla data del closing, previsto entro Maggio 2021</li><li>• CAP fino a €12.000K di cui circa il 50% coperto da Escrow</li></ul>
Il deal prevede che prima del closing venga perfezionata la scissione del ramo immobiliare	

# ANALISI DEL PREZZO: MULTIPLO EV/EBITDA IMPLICITO



(IN € MILIONI ANTE IFRS16)

*Il multiplo implicito dell'acquisita è allineato al multiplo medio delle principali operazioni del settore degli ultimi anni*

Corrispettivo €26,5 mln (€20 mln in denaro, €5,0 mln azioni, €1,5 mln patto di non concorrenza)

PFN €16,8 mln

**EV €43,3 mln**

EBITDA (2019 TOT)

€5,4 mln



EBITDA con sinergie\*

min €10,4 mln max €11,4 mln

**Multiplo implicito**

**8,0x**

**4,2x**

**3,8x**

Date	Target	Country	Buyer	EV/EBITDA
07/19	Smile Henkilöstöpalvelut Oy	Finland	VMP Plc	7,1x
06/18	Uniflex AB	Sweden	Poolia AB	7,7x
12/17	Hudson Belgium NV	Belgium	Vectis Private Equity; Value Plus NV	9,0x
09/17	CBS Butler Holdings Ltd	UK	Staffing 360 Solutions Inc.	6,4x
07/17	Axxes NV	Netherlands	Bencis Capital Partners BV	8,6x
05/16	Obiettivo Lavoro Agenzia per il Lavoro S.p.A.	Italy	Randstad Holding NV	5,1x
11/15	Proffice AB	Sweden	Randstad Nordic AB	11,1x
07/15	Global Group (UK) Ltd	UK	Impellam Group Plc	5,2x
06/15	7S Group GmbH	Deutschland	ManpowerGroup Inc	12,4x
07/14	OTIGA Group SA	Norwegian	The Adolfsen Group	6,8x
03/14	Career Teachers Ltd	UK	Impellam Group Plc	7,3x
01/11	Aston Carter Ltd	UK	Allegis Group Inc	10,7x

**Media 8,1x**

Fonte: Elaborazione interna su dati KPMG

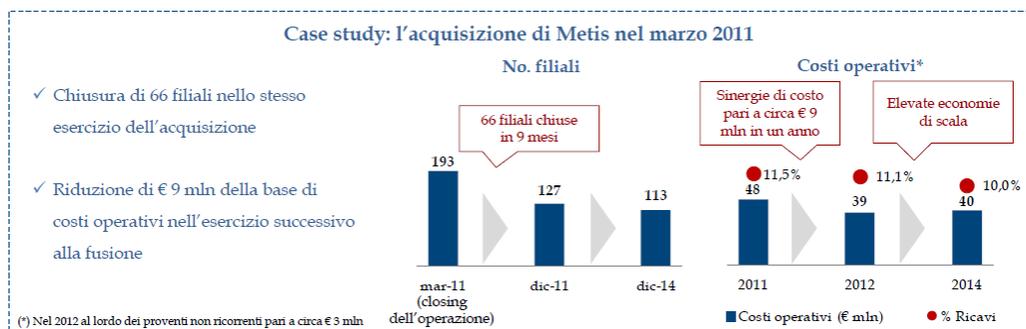
\* Stimabili in circa € 5 – 6 milioni

# RAZIONALE DELL'OPERAZIONE: 1. CREARE SINERGIE PER AUMENTARE LA REDDITIVITÀ



Openjobmetis conserva nel proprio DNA le expertise per portare a termine operazioni di integrazione in maniera efficace e veloce

**openjob** + **metis**



Fonte: Analyst Presentation 16 ottobre 2015

**openjobmetis** + **QUANTA**

- **Anno 2011:** Openjob integra Metis razionalizzando i processi del gruppo.
- Nell'arco di un esercizio OJM riduce i propri costi operativi di **€ 9 mln** aumentando così la redditività
  
- **Anno 2021:** A 10 anni esatti dall'integrazione di Metis, Openjobmetis avrà la possibilità di rimettere in campo le proprie conoscenze per integrare Quanta, con sinergie attese per **€ 5-6 mln** entro Giugno 2022

# RAZIONALE DELL'OPERAZIONE: 2. AUMENTARE LA BASE CLIENTI, RAZIONALIZZANDO LA COPERTURA DEL TERRITORIO



**openjobmetis**



**138** Filiali

  
**QUANTA**

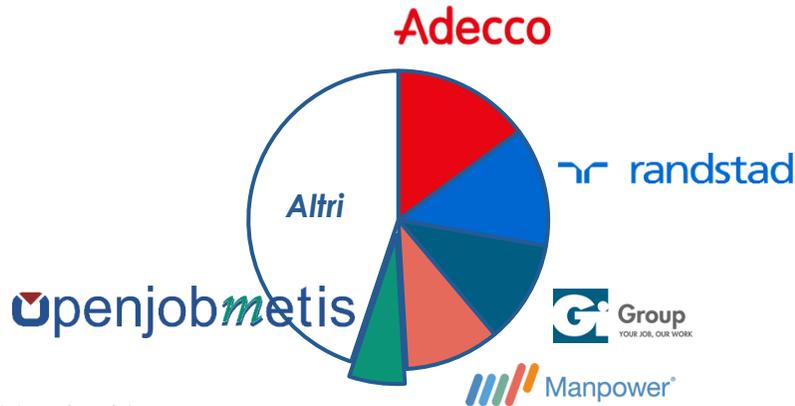


**31** Filiali

# RAZIONALE DELL'OPERAZIONE: 3. GUADAGNARE QUOTE NEL MERCATO DELLA SOMMINISTRAZIONE DI LAVORO

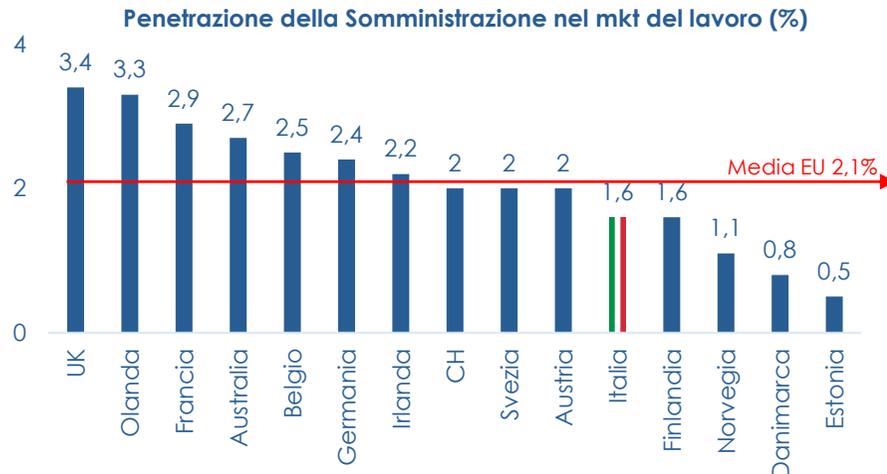


La somministrazione di lavoro è il core business di Openjobmetis ed è strategica in quanto il settore è cresciuto considerevolmente negli ultimi anni, ma con una penetrazione oggi ben al di sotto della media europea



Fonte: Elaborazione interna

- Con l'acquisizione di Quanta OJM si consoliderà al quinto posto nel mercato italiano direttamente alle spalle delle multinazionali, con una quota di mercato di oltre il 6%



Fonte: Elaborazione interna dati WEC Economic Report 2020

- Il mercato italiano del lavoro è ancora sottopenetrato dalla somministrazione (1,6%) e mostra margini di upside a tendere verso la media europea (2,1%)

# DISCLAIMER



- Il presente documento è stato predisposto da Openjobmetis S.p.A. Agenzia per il Lavoro ("Openjobmetis" o la "Società") esclusivamente per essere utilizzato nel corso della odierna presentazione avente ad oggetto la Società e le società da essa controllate (congiuntamente il "Gruppo") per finalità diverse da quella per la quale è stato predisposto.
- Su tali informazioni non sono state effettuate attività di verifica né attività di auditing da alcun organo o soggetto indipendente e non vi sono garanzie di nessun tipo, né implicite né esplicite, a riguardo né è possibile fare affidamento sulla correttezza, accuratezza, completezza, precisione delle informazioni e delle opinioni contenute nel presente documento.
- Alcune parti di questa presentazione contengono affermazioni/dati prospettici che costituiscono mere stime e che potrebbero differire, anche sensibilmente, dagli effettivi risultati futuri. Né la Società, né le altre società del Gruppo, né i relativi amministratori, dipendenti, consulenti o rappresentanti, né i suoi amministratori, dipendenti, consulenti o rappresentanti, possono essere considerati in alcun modo responsabili per qualsiasi conseguenza derivante, direttamente o indirettamente, dalla lettura, elaborazione e valutazione del presente documento o da qualsiasi evento che venisse da chiunque ad esso ricondotto. Il presente documento non contiene tutte le informazioni inerenti la Società, le proprie attività e il settore di riferimento che potrebbero essere necessarie per la valutazione di una decisione di investimento.
- Il presente documento non può costituire una base informativa e valutativa finalizzata in qualunque modo alla sollecitazione del mercato e non costituisce un'offerta od un invito ad acquistare o sottoscrivere Azioni, né esso, o parte di esso, potrà costituire un contratto od un impegno a contrarre o su di esso si potrà fare affidamento in relazione alla stipula di qualsivoglia contratto o all'assunzione di impegni di qualsivoglia natura.
- Il documento vi è stato mostrato esclusivamente per vostra informazione e non può essere riprodotto, trasmesso o distribuito a terzi né pubblicato in tutto o in parte, per nessuna ragione. La mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe costituire una violazione delle norme applicabili.
- Salvo laddove diversamente previsto, le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite in base alla situazione esistente alla data di questa presentazione e, perciò, sono soggette a mutamenti, cambiamenti o variazioni senza obbligo di avviso. La Società non assume alcun impegno in relazione alla modifica e all'aggiornamento del presente documento né si impegna a fornire le ulteriori informazioni che potrebbero essere richieste dai destinatari.
- Il presente documento contiene affermazioni e stime che non attengono a fatti accaduti, ma che riguardano circostanze future e che sono identificate con l'utilizzo di parole quali "crede", "si attende", "stima", "intende", "prevede", "obiettivo", "strategia", "target" ed espressioni similari. Tali affermazioni, nonché le assunzioni, le opinioni e i giudizi della Società e di fonti terze sono soggette a modifiche, anche rilevanti, hanno natura di opinioni e previsioni e, in quanto tali, sono incerte e soggette a rischi, pertanto i risultati o gli eventi finali possono differire, anche in maniera significativa, rispetto alle previsioni. Né la Società né il Gruppo assumono alcuna obbligazione di aggiornare nessuna delle affermazioni riguardanti circostanze future o previsioni, pertanto le suddette affermazioni sono aggiornate alla data del presente documento e non è possibile farvi affidamento.
- Le affermazioni contenute nel presente documento e riguardanti attività o trend passati non costituiscono una rappresentazione né una garanzia circa il fatto che le medesime attività o i medesimi trend si verificheranno in futuro.
- Accettando tale documento o prendendo parte alla presentazione il destinatario (a) dichiara di aver letto e accetta di essere vincolato a rispettare tutto quanto previsto nel presente disclaimer; e (b) si impegna a non divulgare a terzi le informazioni in esso contenute, nel pieno rispetto di quanto sopra previsto.

# OPENJOBMETIS S.P.A.

*Agenzia per il Lavoro  
Aut. Prot. N.1111-SG del 26/11/2004*

Sede Legale  
Via G. Fara 35 – 20124 Milano

Direzione Generale e Uffici  
Via Marsala 40/C Centro Direzionale Le Torri, 21013 Gallarate (VA)

Dati Legali  
Capitale sociale deliberato e sottoscritto Euro 13.712.000  
Iscritta al Registro Imprese di Milano Codice Fiscale 13343690155

Sito Internet  
[www.openjobmetis.it](http://www.openjobmetis.it)



The logo for Openjobmetis, featuring the word "openjob" in blue and "metis" in green, with a red triangle above the 'o' in "open".