

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0439-18-2016	Data/Ora Ricezione 29 Febbraio 2016 18:13:28	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS
Identificativo : 70066
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TXTN01 - Matarazzo
Tipologia : IROS 01
Data/Ora Ricezione : 29 Febbraio 2016 18:13:28
Data/Ora Inizio : 29 Febbraio 2016 18:28:29
Diffusione presunta
Oggetto : TXT acquisisce Pace GmbH

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**TXT e-solutions acquisisce PACE GmbH,
innovativa società internazionale, specialista di software
nei settori Aerospazio e Aviazione**

Milano, 29 febbraio 2016

TXT e-solutions, che con la sua Divisione Next ha pluridecennale esperienza nel mondo aerospaziale, in particolare per software di bordo, simulatori di volo, sistemi di addestramento e di manifattura avanzata, ha firmato oggi un accordo per l'acquisizione di PACE Aerospace Engineering and Information Technology GmbH con sede a Berlino. PACE nel 2015 ha ottenuto ricavi di circa 7,3 m€ (+20,4 rispetto al 2014) – di cui 57% per licenze, manutenzioni e altri canoni ripetitivi – ed EBITDA di 0,8 m€, dopo costi di ricerca e sviluppo di 1,7 m€.

Il corrispettivo per la transazione, in cui TXT acquisterà inizialmente 79% delle azioni di PACE da suoi investitori finanziari eCAPITAL AG, Strategic European Technologies NV e IBB Beteiligungsgesellschaft mbH, sarà 5,6 m€, pagato in cassa al closing, utilizzando la liquidità disponibile di TXT. La firma dell'accordo definitivo ("closing"), che è condizionato al completamento di normali adempimenti societari, è previsto il 1 aprile 2016, ovvero nei giorni vicini. La Posizione Finanziaria Netta di PACE al closing è prevista positiva per circa 1,7 m€. Il corrispettivo sarà incrementato da ulteriori pagamenti per cassa nel 2016 e 2017, stimati in circa 1,9 m€, in funzione dei risultati finanziari ed economici dell'attività di PACE. I bilanci di PACE e TXT saranno consolidati a partire dal secondo trimestre 2016.

I tre fondatori e amministratori di PACE, Michael Kokorniak, Dr. Oliver Kranz e Alexander Schneegans, rimarranno azionisti per il restante 21%. Una opzione put-call per le loro azioni sarà esercitabile nel periodo 2020-2021, a un prezzo basato sui risultati economici futuri di PACE, con multipli sostanzialmente in linea con quelli della transazione iniziale.

Dopo l'acquisizione, la società manterrà il nome PACE ed i tre fondatori continueranno ad operare con i ruoli attuali per la futura crescita della società. PACE impiega oggi 70 persone di alta professionalità, principalmente nella sede di Berlino, con attività negli 'hub' aerospaziali di Tolosa (F) e Seattle (USA).

PACE, fondata nel 1995, serve un numero crescente di aziende aerospaziali e di operatori di linee aeree in tutto il mondo, fornendo loro software e servizi innovativi per progettare, configurare, acquisire, operare e far funzionare in modo economicamente ottimale, gli aerei e le flotte. Le principali aree applicative sono il progetto preliminare di aerei, l'architettura dei sistemi tecnici e di cabina, la configurazione degli aerei e delle cabine, la gestione economica di aerei e di flotte, l'analisi delle rotte di volo e strumenti innovativi – quali gli 'Electronic Flight Bag' – per migliorare l'efficienza operativa.

L'attuale clientela di PACE è costituita da circa 50 grandi società, che comprendono primari costruttori di aeromobili e di motori, linee aeree, operatori civili e della difesa, e società di MRO – Maintenance, Repair & Overhaul, fra i quali Airbus (D e F), Boeing (USA), Safran Group (F), GE Aviation (USA), COMAC (China), Sukhoi (Russia), Embraer (Brasil), Rolls-Royce (UK), AirFrance & KLM Engineering (F), Lufthansa (D) e Delta AirLines (USA).

Le attività combinate di TXT Next + PACE hanno un mercato potenziale di più di 300 grandi clienti nel mondo; si avvalgono di un team esperto, e ben referenziato, di 350 specialisti; offrono competenze e prodotti innovativi, proprietari e difficilmente reperibili sul mercato; coprono l'intero ciclo di vita degli apparati e delle attività dell'industria aeronautica, lungo l'intera sua 'supply chain' ed in tutti i suoi segmenti: ala fissa, elicotteri, trasporto civile, missioni speciali, difesa. Le competenze della Divisione Next sono del tutto complementari all'offerta di prodotti e servizi di PACE.

"Siamo soddisfatti del positivo sviluppo di PACE che abbiamo accompagnato negli ultimi anni" ha commentato Paul-Josef Patt, CEO del fondo tedesco di venture capital eCAPITAL entrepreneurial Partners, finora il maggiore azionista di PACE. Patt ha condotto la trattativa per conto degli investitori e prevede un prospero futuro di continuo sviluppo per la società *"Sono convinto che l'acquisizione e il supporto di TXT permetteranno a PACE di cogliere l'opportunità di una nuova fase di crescita. eCAPITAL augura ai fondatori, al personale e al nuovo azionista di PACE uno sviluppo di successo"*.

Commentando la transazione, Michael Kokorniak, fondatore e amministratore, ha dichiarato: *"Unire forze con TXT aumenterà la nostra capacità di essere pionieri delle tecnologie aeronautiche più innovative per rafforzare ed espandere il nostro portafoglio di prodotti. Noi fondatori siamo veramente entusiasti di questa nuova fase della nostra società e di questa straordinaria opportunità di supportare i nostri clienti con soluzioni e servizi ancora più avanzati"*.

Il Chairman di TXT Alvisè Braga Illa ha aggiunto: *"Lavoreremo con un team di persone estremamente competenti, che condividono i nostri valori etici e professionali nel dare servizi di eccellenza e di altissima qualità in missioni critiche. I fondatori e manager di PACE sono profondamente motivati a innovare e a crescere con profitto e sostenibilmente. Dal punto di vista di una società quotata, quale è TXT e-solutions, questa transazione rafforza la nostra Divisione TXT Next, come polo di crescita futura e come 'player' che crea valore per i nostri investitori, affiancandosi al crescente successo internazionale della Divisione TXT Retail."*

TXT e-solutions è uno specialista internazionale di software e soluzioni di alto valore strategico per grandi imprese. Le aree principali di business sono: **Integrated & Collaborative End-to-End Business Solutions**, con la Divisione TXT Perform, soprattutto nei settori Lusso, Fashion, Retail e Beni di Consumo; **Software for Complex Operations & Manufacturing**, con la Divisione TXT Next, nei settori Aerospazio, Difesa, High-Tech e Finanza. Quotata alla Borsa Italiana segmento STAR (TXT.MI), TXT ha sede a Milano e uffici in Australia, Canada, Francia, Germania, Hong Kong, Italia, Regno Unito, Singapore, Spagna e Stati Uniti.

Per ulteriori informazioni:

TXT e-solutions SpA

Paolo Matarazzo
CFO
Tel. +39 02 25771.355
paolo.matarazzo@txtgroup.com

Fine Comunicato n.0439-18

Numero di Pagine: 4