



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20016-7-2019	Data/Ora Ricezione 19 Febbraio 2019 17:20:52	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : Sesa S.p.A.

Identificativo : 114152

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SESAN02 - Palmero

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 19 Febbraio 2019 17:20:52

Data/Ora Inizio : 19 Febbraio 2019 17:20:53

Diffusione presunta

Oggetto : Sesa si espande in Germania acquisendo la società PBU CAD-Systeme GmbH/Sesa expands in Germany acquiring the company PBU CAD-Systeme GmbH

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Il Gruppo SeSa si espande in Germania acquisendo la società PBU CAD-Systeme GmbH, con sede in Baviera, attiva nel settore delle soluzioni IT per l'industria manifatturiera 4.0, avviando un piano di espansione di competenze ed operatività sui mercati esteri

Var Group, controllata totalitaria che consolida il settore SSI del Gruppo SeSa, tramite la propria controllata Tech-Value, acquisisce il 60% di PBU costituendo un polo europeo nel segmento delle soluzioni PLM e di digital services per il settore manifatturiero engineering intensive, con un giro di affari annuale atteso di circa Euro 35 milioni

PBU fornisce soluzioni IT ad un customer set di oltre 600 imprese manifatturiere tedesche, con un team di 40 risorse ad elevata specializzazione. PBU ha chiuso l'anno 2017 con ricavi per circa Euro 8,5 milioni, un Ebitda di Euro 917 migliaia ed un utile netto di Euro 619 migliaia

Empoli (FI), 19 Febbraio 2019

Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento business, con un giro di affari di circa Euro 1,360 miliardi al 30 aprile 2018, si espande sul mercato tedesco nel settore delle soluzioni IT per l'industria manifatturiera 4.0. Tale operazione costituisce un primo ampliamento di competenze ed attività all'estero, con l'obiettivo strategico di allargare i confini territoriali del progetto industriale su base europea in aree di specializzazione ad elevato valore aggiunto e con riferimento a distretti industriali contigui a quelli italiani.

Var Group (controllata totalitaria che consolida il settore *Software e System Integration* del Gruppo Sesa, con ricavi complessivi di circa Euro 290 milioni al 30 aprile 2018) tramite la propria controllata Tech-Value, specializzata nell'offerta di soluzioni IT e PLM per imprese manifatturiere, ha perfezionato l'acquisizione del 60% di *PBU CAD-Systeme GmbH* ("PBU"), azienda con oltre 20 anni di esperienza nel segmento dei servizi di progettazione e soluzioni PLM (*Product Lifecycle Management, Process Transformation*) e *Digital & Virtual Manufacturing* per le imprese manifatturiere. PBU ha sede a Aichach (Baviera) e filiali a Filderstadt (Stoccarda) e Moers (Düsseldorf), uno staff qualificato di circa 40 risorse tecniche ed una storica partnership con Siemens Industry Software, avendo sviluppato un customer set di oltre 600 società tedesche manifatturiere *engineering intensive*, con forte orientamento alla trasformazione digitale.

Grazie a tale operazione Tech-Value costituisce un polo europeo di digital manufacturing services, che a seguito dell'acquisizione di PBU, svilupperà nell'anno fiscale al 30 aprile 2021 un perimetro di oltre 200 risorse umane ed Euro 35 milioni di ricavi in 4 Paesi europei (Spagna, Germania, Austria ed Italia), con un obiettivo di crescita e consolidamento ulteriore. La base di clientela di PBU rappresenta una rilevante opportunità per sviluppare sinergie nelle aree dei Managed & Security Services e delle Digital Industry Solutions, attraverso le competenze già sviluppate a livello nazionale con soluzioni di supporto alla trasformazione digitale offerte su base europea.



PBU ha chiuso l'ultimo esercizio al 31 dicembre 2017 con ricavi per circa Euro 8,5 milioni, un utile di Ebitda di Euro 917 migliaia, un utile netto dopo le imposte di Euro 619 migliaia ed una Posizione Finanziaria Netta ("PFN") media annuale attiva per circa Euro 2 milioni. L'esercizio 2018 si è chiuso con ricavi preliminari pari a circa Euro 8,5 milioni ed il budget 2019 prevede obiettivi reddituali in linea con quelli dell'esercizio 2017. Il prezzo corrisposto per il 60% di PBU è pari ad Euro 3,84 milioni, liquidati contestualmente alla compravendita, oltre ad un Earn Out sino ad Euro 960 migliaia sulla base della continuità gestionale e reddituale nel periodo 2018-2021. E' previsto il coinvolgimento dei soci fondatori nella guida e crescita di PBU per il periodo successivo all'operazione. I soci fondatori avranno la facoltà di esercitare un'opzione put per la vendita del residuo 40% di PBU in due possibili finestre temporali (gennaio 2022 o gennaio 2025), con meccanismi di liquidazione su base triennale successiva all'esercizio ed incentivazioni legate alla continuità della redditività ed allo sviluppo del business.

Il Gruppo Sesa grazie a questa operazione di acquisizione espande le proprie competenze e soluzioni in ambito industria 4.0 oltre i confini nazionali, in un primario mercato come quello tedesco, contraddistinto da un tessuto di aziende manifatturiere orientate alla *Digital Transformation*, rafforzando il proprio posizionamento competitivo in aree ad elevato valore aggiunto del settore IT e con Ebitda margin a doppia cifra.

Le Parti sono state assistite dallo Studio Menchini e Associati e lo Studio Tombari D'Angelo Corsi per il Gruppo Sesa (legal advisor) e da Bird & Bird LLP (legal advisor) ed Artemis Corporate Finance (financial advisor) per i fondatori di PBU.

“Grazie all’acquisizione di PBU costituiamo un polo europeo di digital manufacturing services a supporto della progettazione industriale, avvalendoci delle tecnologie più innovative e rafforzando la partnership con Siemens Industry Software. A seguito dell’acquisizione di PBU, nell’anno fiscale al 30 aprile 2021, svilupperemo un perimetro di oltre 200 risorse e 35 milioni di ricavi in 4 Paesi europei (Spagna, Germania, Austria ed Italia) con un obiettivo di crescita e consolidamento ulteriore sia territoriale che abilitando l’innovazione tecnologica e la trasformazione digitale della produzione” ha affermato Elio Radice, Amministratore Delegato di Tech-Value.

“Sui mercati esteri siamo già strutturalmente presenti a fianco e supporto della trasformazione digitale delle imprese dei distretti del made in Italy, sempre più orientate all’export ed all’internazionalizzazione. Con questa operazione, a distanza di circa un anno dall’acquisizione di Tech-Value, ampliamo il customer set della nostra piattaforma di digital services per l’impresa manifatturiera, a cui oltre a servizi di progettazione della produzione e PLM offriremo soluzioni di Managed & Security services e Digital Industry Solutions, mettendo a frutto su base europea le competenze e le soluzioni innovative che stiamo sviluppando con successo sul mercato Italiano” ha dichiarato Francesca Moriani, Amministratore Delegato di Var Group S.p.A.

“Il Gruppo SeSa avvia lo sviluppo estero in un’area a forte intensità manifatturiera e rilevanza produttiva come la Germania, in distretti industriali contigui a quelli italiani, ampliando customer set e capitale umano, con 40 nuovi colleghi che entrano nella nostra organizzazione. Grazie alle 2 acquisizioni di Tech-Value e PBU, la nostra piattaforma di digital manufacturing services svilupperà ricavi al 30 aprile 2021 per circa Euro 35 milioni, su base europea. Il Gruppo Sesa prosegue la propria strategia di focalizzazione sulle aree delle soluzioni IT ad elevato valore aggiunto; la leva della crescita esterna potrà essere ancora azionata in funzione della capacità di identificare target industrialmente integrabili nel lungo termine, a supporto del nostro percorso di crescita sostenibile”, ha dichiarato Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa”.



Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI) ed attività sull'intero territorio nazionale, è a capo di un Gruppo che costituisce l'operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento business, con ricavi consolidati per Euro 1.363 milioni e circa 1.650 dipendenti (fonte: Bilancio consolidato al 30 aprile 2018). Il Gruppo ha la missione di portare le soluzioni tecnologiche avanzate dei maggiori Vendor Internazionali di IT nei distretti dell'economia italiana ed europea, guidando le imprese nel percorso di innovazione tecnologica. Grazie alla partnership con i global leading player del settore (cosiddetti "IT Titans"), alle competenze delle proprie risorse umane ed agli investimenti in innovazione il Gruppo offre servizi e soluzioni ICT (Progettazione, Education, Assistenza Tecnica, Cloud Computing, Managed and Security Services, ERP & Vertical Solutions, Digital Solutions) a supporto della competitività e della trasformazione digitale della clientela. Il Gruppo Sesa ha sviluppato al 30 aprile 2018 ricavi per Euro 1.363 milioni, un utile di Ebitda di Euro 63,1 milioni, un utile netto di competenza degli azionisti per Euro 26,9 milioni.

***Tech-Value** è specializzata nell'offerta di servizi IT e soluzioni PLM per aziende "engineering intensive" del segmento manifatturiero (Transportation, Automotive, Machinery, Aerospace & Defense), supportando oltre 1.000 clienti manifatturieri con circa 150 risorse e sedi a Torino, Milano, Genova, Fara Vicentino, Viareggio, Roncade, Bologna e Barcellona (i dati includono anche le controllate Var Engineering, CCSTeam, Tech-in-nova e Tech-Value Iberica). Dal gennaio 2018 Tech-Value è controllata da parte di **VAR Group S.p.A.**, system integrator focalizzato nell'offerta di soluzioni IT (BTS, Managed & Security Services, ERP & Vertical Solutions, Digital Solutions) per il mercato SME ed Enterprise. Var Group, controllata totalitaria di Sesa S.p.A., è a capo del settore Software e System Integration del Gruppo Sesa, che ha sviluppato al 30 aprile 2018 ricavi per circa Euro 290 milioni, con circa 1.300 dipendenti ed un utile di Ebitda di Euro 20,7 milioni.*

Per Informazioni Media

Idea Point S.r.l.
Alessandro Pasquinucci
+39 0571 99744 - info@ideapoint.it

Per Informazioni Finanziarie

Sesa S.p.A.
Conxi Palmero, Investor Relations Manager
+39 0571 997326 - investor@sesa.it



PRESS RELEASE

SeSa Group expands in Germany acquiring the company PBU CAD-Systeme GmbH, based in Bavaria, active in the field of IT solutions for the manufacturing industry 4.0, under an expansion plan of skills and operations in foreign markets

Var Group, SeSa Group fully owned subsidiary consolidating SSI sector, through its subsidiary Tech-Value, acquires 60% of PBU, creating an European center in the segment of PLM solutions and digital services for the engineering intensive manufacturing sector, with an expected annual turnover of approximately Euro 35 million

PBU provides IT solutions to a customer set of over 600 German manufacturing companies, with a team of 40 highly specialized resources. PBU closed the year 2017 with revenues equal to approximately Euro 8.5 million, an Ebitda of Euro 917 thousand and a net profit of Euro 619 thousand

Empoli, 19 February 2019

Sesa S.p.A., Italian reference player in the sector of value-added IT solutions for the business segment, with a turnover of approximately Euro 1.360 billion at 30 April 2018, expands on the German market in the sector of IT solutions for the manufacturing industry 4.0. The acquisition represents a first abroad expansion of skills and activities, with the strategic aim to enlarge the industrial project on a European basis in high value-added specialization areas, with reference to industrial districts close to Italian ones.

Var Group (fully owned subsidiary consolidating Sesa Group's *Software and System Integration* sector, with total revenues of about Euro 290 million at 30 April 2018) through its subsidiary Tech-Value, specialized in the offer of IT and PLM solutions for manufacturing companies, completed the acquisition of 60% of *PBU CAD-Systeme GmbH* ("PBU"), a company with over 20 years of experience in the design services and PLM solutions (*Product Lifecycle Management, Process Transformation*) and *Digital & Virtual Manufacturing* for manufacturing companies. PBU is based in Aichach (Bavaria) and branches in Filderstadt (Stuttgart) and Moers (Düsseldorf), a qualified staff of about 40 technical resources and an historical partnership with Siemens Industry Software, with a customer set of over 600 German manufacturing companies *engineering intensive*, with a strong focus on digital transformation.

Thanks to the acquisition, Tech-Value creates an European hub of digital manufacturing services which, following the acquisition of PBU, will develop in the fiscal year ending on 30 April 2021 a perimeter of over 200 human resources and Euro 35 million in revenues in 4 European countries (Spain, Germany, Austria and Italy), with an aim of further growth and consolidation. The PBU's customer base represents a major opportunity to develop synergies in Managed & Security Services and Digital Industry Solutions areas, through the skills developed in the Italian market with solutions supporting the digital transformation offering on a European basis.



PBU closed the last financial year at 31 December 2017 with revenues of approximately Euro 8.5 million, an Ebitda equal to Euro 917 thousand, a net profit after taxes of Euro 619 thousand and an average annual Net Financial Position ("NFP") active for approximately Euro 2 million. The preliminary revenues recorded in the fiscal year 2018 are equal to approximately Euro 8.5 million and the expected profitability in 2019 is in line with 2017 Year. The price paid for 60% of PBU was equal to Euro 3.84 million, at the purchase time, plus an Earn Out up to Euro 960 thousand on the basis of management and profit continuity in the period 2018-2021. The PBU founders will be involved and committed in the lead and management of PBU, to develop and enlarge the business in the long-term period. The founders will have a put option for the sale of the remaining 40% of PBU, exercisable in January 2022 or January 2025, with liquidation mechanisms on a three-year basis following the exercise time and incentives based on the continuity of the profitability and business development.

Thanks to this acquisition, Sesa Group expands its skills and solutions in industry 4.0 beyond national borders, in a major market such as the German one, characterized by manufacturing companies oriented towards *Digital Transformation*, strengthening its competitive positioning in high value-added areas of the IT sector and with double-digit Ebitda margin.

The Parties were assisted by Menchini & Associati and Studio Tombari Corsi D'Angelo e Associati for Sesa Group (legal advisor) and by Bird & Bird LLP (legal advisor) and Artemis Corporate Finance (financial advisor) for PBU founders.

"Thanks to the acquisition of PBU, we constitute an European digital manufacturing services centre supporting the industrial design, making use of the most innovative technologies and strengthening the partnership with Siemens Industry Software. In the fiscal year ending on 30 April 2021, we will develop a perimeter of over 200 human resources and Euro 35 million of revenues, across 4 European countries (Spain, Germany, Austria and Italy), with the aim of further growth and consolidation, both territorial and enabling technological innovation and digital transformation of Factory", stated Elio Radice, CEO of Tech-Value.

"On foreign markets we have a relevant presence by supporting the digital transformation of companies operating in the Made in Italy districts, increasingly oriented towards exports and internationalization. With the PBU acquisition, a year after the Tech-Value one, we expand the customer set of our digital services platform for the manufacturing company; in addition to IT production and PLM design services, we will offer Managed & Security services and Digital Industry Solutions, capitalizing, at European level, innovative skills and solutions that we are successfully developing on the Italian market", stated Francesca Moriani, CEO of Var Group S.p.A.

"SeSa Group starts its foreign development in a relevant manufacturing area like Germany, over industrial districts close to Italian ones, expanding its customer base and human capital, with 40 new colleagues joining our organization. Thanks to the two acquisitions of Tech-Value and PBU, our digital manufacturing services platform will generate revenues for approximately Euro 35 million in the Year at April 30, 2021, on a European basis. Sesa Group continues its strategy of focusing on high value-added IT solutions areas; external growth remains a strategic driver that could be once again adopted on the basis of our capability to identify target companies that may be industrially integrated in the long term, supporting our sustainable growth path", stated Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa".



Sesa S.p.A., based in Empoli (Florence) and activities throughout the Italian territory, is the head of a Group leader in Italy in the sector of value-added IT solutions for the business segment, with consolidated revenues of Euro 1,363 million and about 1,650 employees (source: Consolidated Financial Statements at 30 April 2018). The Group has the mission of bring the most advanced technological solutions of major international Vendors of IT in the districts of the Italian and European economies, leading companies in the path of technological innovation. By partnering with the global leading brand in the industry ("IT Titans"), the skills of its human resources and investment in innovation, the Group offers ICT services and solutions (design, education, pre and post sales, Cloud Computing Solutions, Managed and Security Services, ERP & Vertical Solutions, Digital Solutions) to support the competitiveness and the digital transformation of enterprises customers. Sesa Group recorded at 30 April 2018 revenues for Euro 1,363 million, an Ebitda equal to Euro 63.1 million, a net profit attributable to the Group equal to Euro 26.9 million.

Tech-Value is specialized in offering of IT services and PLM solutions for "engineering intensive" companies in the manufacturing segment (Transportation, Automotive, Machinery, Aerospace & Defense), supporting over 1,000 manufacturing customers with approximately 150 resources and offices in Turin, Milan, Genoa, Fara Vicentino, Viareggio, Roncade, Bologna and Barcelona (including the subsidiaries Var Engineering, CCSTeam, Tech-in-nova and Tech-Value Iberica). From January 2018 Tech-Value is controlled by VAR Group S.p.A., system integrator focused on the offer of IT solutions (BTS, Managed & Security Services, ERP & Vertical Solutions, Digital Solutions) for SME and Enterprise markets. Var Group, fully owned subsidiary of Sesa S.p.A., is the head of the Sesa Group's Software and System Integration sector, which recorded at 30 April 2018 revenues of approximately Euro 290 million, with about 1,300 employees and an Ebitda equal to Euro 20.7 million.

For Media Information

Idea Point S.r.l.
Alessandro Pasquinucci
+39 0571 99744 - info@ideapoint.it

For Financial Information

SeSa S.p.A.
Conxi Palmero, Investor Relations Manager
+39 0571 997326 - investor@sesa.it

Fine Comunicato n.20016-7

Numero di Pagine: 8