



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20016-20-2020	Data/Ora Ricezione 14 Maggio 2020 10:43:19	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : Sesa S.p.A.

Identificativo : 132376

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SESAN02 - Palmero

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Maggio 2020 10:43:19

Data/Ora Inizio : 14 Maggio 2020 10:43:19

Diffusione presunta

Oggetto : Sesa cresce nel settore software
proprietario acquisendo il 51% di Infolog
SpA/Sesa expands in proprietary software
by acquiring 51% of Infolog SpA

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

IL GRUPPO SESA SI RAFFORZA NEL SETTORE SOFTWARE PROPRIETARIO VAR GROUP ACQUISTA IL 51% DI INFOLOG S.P.A., ATTIVA NELLO SVILUPPO DI SOLUZIONI SOFTWARE PER LA LOGISTICA E GESTIONALI ERP

Empoli, 14 maggio 2020

Il Gruppo Sesa (“SESA” – SES.MI), operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento business, ha sottoscritto un accordo vincolante per l’acquisizione da parte di Var Group S.p.A. (“Var Group”), società interamente controllata da Sesa attiva nel settore Software e System Integration, del 51% del capitale di Infolog S.p.A. (“Infolog”).

Infolog, fondata negli anni 90 e con sede a Modena, ha in organico oltre 40 risorse specializzate nella progettazione e sviluppo di soluzioni software per la gestione informatizzata della logistica di magazzino (warehouse management system, “WMS”) e soluzioni gestionali ERP, con oltre 200 clienti operativi in alcuni dei principali settori del Made in Italy quali fashion, manufacturing, healthcare. Ha sviluppato una soluzione software proprietaria avanzata di WMS, integrabile con i principali ERP Nazionali ed Internazionali, cloud enabled, multilingua e multiplatforma, consentendo pertanto di completare l’offerta software di Var Group sul mercato Enterprise e SME.

Nel 2019 Infolog ha generato ricavi per Eu 4,2 milioni, un Ebitda di circa Eu 1 milione (Ebitda margin superiore al 20%) ed un utile netto di circa Eu 350 migliaia; al 31 dicembre 2019 la Posizione Finanziaria Netta era negativa per circa Eu 500 migliaia.

Il prezzo dell’acquisizione - in linea con i parametri EV/Ebitda di riferimento normalmente applicati dal Gruppo Sesa (4,75x Ebitda medio normalizzato) - verrà liquidato in parte al closing ed in parte nei 24 mesi successivi all’operazione, verificata la continuità gestionale e sulla base di un piano di allineamento di interessi con i soci fondatori che resteranno coinvolti nella gestione per un periodo almeno decennale. L’acquisizione ha pertanto tra i principali milestone la continuità manageriale ed operativa dei soci fondatori (Giorgio Tesorieri, Paolo Lugli e Umberto Vescovini) e del team interno di risorse specializzate.

Grazie all’operazione Var Group rafforza il proprio posizionamento su una linea di business strategica come quella delle soluzioni software verticali ed ERP a supporto del processo di trasformazione digitale delle aziende italiane ed europee e si pone l’obiettivo - anche grazie alla propria importante e capillare presenza commerciale sul territorio italiano - di sviluppare in modo significativo l’ambito di attività di Infolog, così come accaduto in passato per altre realtà entrate a far parte del Gruppo Sesa. L’acquisizione segue quelle recentemente comunicate al mercato tra cui zero12 (soluzioni Cloud) e si inserisce nella strategia di continuo investimento e focalizzazione del Gruppo Sesa sulle aree a maggior valore aggiunto dell’IT.

“Arricchiamo le nostre competenze nel settore delle soluzioni software per la logistica avanzata ad integrazione della nostra offerta di soluzioni ERP a supporto della trasformazione digitale della clientela. Per sostenere le sfide delle imprese nella New Normal Economy e la ripartenza dei distretti del Made in Italy sono necessarie tecnologie innovative e conoscenza specifica dei processi di business. Le competenze di Infolog saranno valorizzate all’interno della nostra organizzazione nell’ambito di un piano di sviluppo che punti sulla continuità industriale e la crescita del capitale umano”, ha affermato Francesca Moriani, Amministratore Delegato di Var Group.

“Infolog, già riconosciuta come uno dei principali produttori di software WMS in Italia, con Var Group, potrà ulteriormente consolidare lo sviluppo delle proprie soluzioni on-premise e Cloud per l’Intra-Logistica e gestionali a valore aggiunto. Prevediamo una forte accelerazione della crescita sia nella generazione di ricavi,



che a livello di capitale umano, con conseguente aumento della nostra presenza sul mercato in Italia e all'estero. L'operazione ha l'obiettivo di sviluppare, sulla base di un piano di lungo termine, ulteriori competenze nel campo della digitalizzazione ed automazione dei processi logistici a beneficio della clientela del Gruppo e dei più importanti distretti produttivi del Made in Italy", ha affermato Giorgio Tesorieri, Amministratore Delegato di Infolog.

"Il Gruppo Sesa amplia ulteriormente il proprio capitale umano in un settore a valore aggiunto come quello delle soluzioni software, integrando competenze altamente specializzate a supporto della digitalizzazione ed automazione delle imprese clienti sia italiane che europee. Nell'attuale scenario, continueremo a ricorrere alla leva della crescita esterna, in funzione della capacità di identificare aziende con progetti industriali integrabili, alimentando il nostro percorso di crescita sostenibile di lungo termine, a beneficio di tutti gli Stakeholder", ha affermato Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.

Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI), attiva sull'intero territorio nazionale e presente in alcune regioni europee tra cui la Germania, 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 circa Euro 1.550 milioni, un Ebitda pari ad Euro 74,3 milioni, un utile netto consolidato per Euro 33,4 milioni e circa 2.000 dipendenti al 30 aprile 2019.

Il Gruppo ha la missione di offrire soluzioni tecnologiche e servizi di digital transformation ad imprese ed organizzazioni italiane ed europee, guidandole nel percorso di innovazione tecnologica. Grazie alle competenze e specializzazione delle proprie risorse umane ed alle soluzioni verticali sviluppate, il Gruppo Sesa offre servizi e soluzioni IT che vanno dalle soluzioni tecnologiche a quelle di Collaboration, Cloud, Digital Process, ERP & Vertical Solutions, Business Services, Security a supporto della trasformazione digitale di partner e clienti.

Il Gruppo Sesa opera attraverso tre principali settori di business:

- il settore VAD (Value Added Distribution) con Ricavi per Euro 1.301,3 milioni, un Ebitda di Euro 46,6 milioni, un utile netto di Euro 23,9 milioni;

- il settore SSI (Software e System Integration) con ricavi per Euro 342,8 milioni, un Ebitda di Euro 26,2 milioni, un utile netto di Euro 9,6 milioni;

- il settore Corporate con ricavi per Euro 17,1 milioni ed un Ebitda di Euro 1,7 milioni.

A partire dal marzo 2020 è stato avviato il consolidamento del settore Business Services con ricavi annuali pro-forma pari a circa Euro 50 milioni ed un capitale umano di 300 risorse specializzate in Business Process Outsourcing per il settore finanziario.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2011-2019 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2011-2019 +9,6%) e redditività (CAGR Ebitda 2011-2019 +10,1%). Sesa S.p.A. è quotata sul segmento STAR del Mercato MTA di Borsa Italiana (Codice ISIN: IT0004729759).

Per Informazioni Media

Community S.r.l.
Lea Calvo Platero
+39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it

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 STRENGTHENS ITS POSITIONING IN PROPRIETARY SOFTWARE PURCHASE BY VAR GROUP OF 51% OF INFOLOG S.P.A., ACTIVE IN SOFTWARE SOLUTIONS DEVELOPMENT FOR LOGISTICS AND ERP MANAGEMENT

Empoli, 14 May 2020

Sesa Group (“SESA” – SES.MI), a leading Italian operator in the field of IT solutions for the business segment, signed a framework agreement for the purchase of 51% of Infolog S.p.A. (“Infolog”) by Var Group S.p.A. (“Var Group”), Sesa wholly-owned subsidiary active in the Software and System Integration sector,

Infolog, founded in the 90s and based in Modena, has over 40 specialized resources in the design and development of software solutions for the digitalized management of warehouse logistics (warehouse management system, “WMS”) and ERP management solutions, with over 200 customers active in some of the main sectors of Made in Italy such as fashion, manufacturing, healthcare. It has developed an advanced proprietary software solution of WMS, which can be integrated with the main domestic and international ERPs, cloud enabled, multilingual and multiplatform, allowing to complete the Var Group software offer on the Enterprise and SME market.

In 2019 Infolog recorded revenues for Eu 4.2 million, an Ebitda of approximately Eu 1 million (Ebitda margin over 20%) and a net profit of around Eu 350 thousand; at 31 December 2019 the Net Financial Position was negative for approximately Eu 500 thousand.

The acquisition price - in line with the reference EV/Ebitda ratio normally applied by Sesa Group (4.75x normalized average Ebitda) - will be paid in part at closing and in part in the 24 months following the transaction, verified the management continuity and on the basis of adjustment mechanisms of interests with the founders who will remain involved in the management at least for a ten year period. The acquisition therefore has among the main milestones the managerial and operating continuity of the founders (Giorgio Tesorieri, Paolo Lugli and Umberto Vescovini) and the internal team of specialized resources.

Thanks to the operation, Var Group strengthens its position on a strategic business line such as vertical software and ERP solutions to support the digital transformation process of Italian and European companies and it’s aimed - also thanks to its important and widespread commercial presence in Italy - to significantly develop the activity of Infolog, as already happened for other companies joined to Sesa Group. The acquisition follows those recently communicated to the market including zero12 (Cloud solutions) and is consistent with Sesa Group's strategy of continuous investment and focus on higher value-added IT market areas.

“We enrich our skills in the sector of software solutions for advanced logistics to integrate our offer of ERP solutions to support the digital transformation of customers. In order to face the challenges of companies in the New Normal Economy and the restart of the Made in Italy districts, innovative technologies and specific knowledge of business processes are needed. Infolog's skills will be enhanced within our organization as part of a development plan focused on industrial continuity and human capital growth”, stated Francesca Moriani, CEO of Var Group.

“Infolog, already recognized as one of the leading WMS software producers in Italy, with Var Group, will be able to further consolidate the development of its on-premise and Cloud solutions for the Intra-Logistics and value-added management systems. We expect a strong acceleration of growth both in revenues and in terms of human capital, with a consequent increase in our presence on the market in Italy and abroad. The operation aims to develop, in a long-term plan, additional skills in the field of digitization and automation of logistics



processes for the benefit of the Group's customers and the most important Made in Italy production districts”, stated Giorgio Tesorieri, CEO of Infolog.

“Sesa Group further increases its human capital in a value-added sector such as software solutions, integrating highly specialized skills supporting the digitalization and automation of Italian and European client companies. In this scenario, we will continue to use the external growth lever, based on the ability to identify industrially integrable companies, feeding our long-term sustainable growth path, for the benefit of all Stakeholders”, stated Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.

Sesa S.p.A., based in Empoli (Florence) and activities throughout the Italian territory and some European areas such as Germany, 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 about Euro 1,550 million, an Ebitda equal to Euro 74.3 million, a consolidated net profit of Euro 33.4 million and around 2,000 employees at 30 April 2019.

The Group has the mission to offer technological solutions and digital transformation services to Italian and European companies and organizations, leading them in the technological innovation path. Thanks to the skills and specialization of its human resources and the vertical solutions developed, the Sesa Group offers IT services and solutions from technological solutions to Collaboration, Cloud, Digital Process, ERP & Vertical Solutions, Business Services, Security in support of digital transformation of partners and customers. Sesa Group operates through three main business sectors:

- the VAD (Value Added Distribution) sector with revenues for Euro 1,301.3 million, an Ebitda equal to Euro 46.6 million, a net profit of Euro 23.9 million;

- the SSI (Software e System Integration) sector with revenues for Euro 342.8 million, an Ebitda equal to Euro 26.2 million, a net profit of Euro 9.6 million;

- the Corporate sector with revenues for Euro 17.1 million and an Ebitda equal to Euro 1.7 million.

Starting from March 2020 it began the consolidation of the Business Service sector with pro-forma annual revenues of approximately Euro 50 million and a human capital of 300 human resources specialized in Business Process Outsourcing for the financial sector.

At a consolidated level, Sesa recorded at 30 April 2019 Total Revenues and Other Income for Euro 1,550.6 million, an Ebitda equal to Euro 74.3 million, a consolidated net profit of Euro 33.4 million with an equity of Euro 232.6 million an active Net Financial Position equal to Euro 41.8 million (source: consolidated financial statements at 30 April 2019).

Sesa Group pursues a sustainable growth policy towards all Stakeholders and recorded in the period 2011-2019 a track record of continuous growth in employment, revenues (revenues CAGR 2011-2019 +9.6%) and profitability (Ebitda CAGR 2011-2019 +10.1%). Sesa shares are listed in the MTA Italian Stock Exchange (STAR segment). ISIN Code: IT0004729759.

For Media Information

Community S.r.l.
Lea Calvo Platero
+39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it

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.20016-20

Numero di Pagine: 6