



COMUNICATO STAMPA

IL GRUPPO SESA ACQUISISCE SMARTCAE S.R.L., SOCIETÀ OPERANTE NEL SETTORE DELLE SOLUZIONI SOFTWARE PER LA PROGETTAZIONE ELETTRONICA

Empoli (FI), 22 gennaio 2024

Sesa (“SESA” – SES.MI), operatore di riferimento nel settore dell’innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, con circa Eu 3 miliardi di ricavi consolidati e 5.000 dipendenti, ha acquisito attraverso Var Group S.p.A. (controllata totalitaria di Sesa) una partecipazione del 51% nel capitale di SmartCAE S.r.l. (“SmartCAE”), che si integrerà nella Business Unit Var4Industries, rafforzando così competenze e soluzioni software per il settore engineering.

SmartCAE, con sede a Firenze, ricavi 2023 pari a circa Eu 3 milioni, un Ebitda margin di circa il 20% e 15 risorse specializzate, sviluppa soluzioni software per l’ingegneria su piattaforme Siemens Industries Software (Simcenter 3D, StarCCM+, Simcenter Femap, Simcenter Nastran).

La Società, combinando software *Computer-Aided Engineering* professionali e servizi di progettazione e consulenza, opera con un customer set di circa 200 clienti enterprise internazionali engineering intensive, operanti nel settore dell’elettronica, ingegneria aerospaziale, automotive, automazione, robotica, nonché nel settore dell’energia, fornendo soluzioni per la simulazione delle prestazioni in ambito strutturale, termo-fluidodinamico e dei materiali compositi.

Var Group, grazie all’aggregazione di SmartCAE nella propria BU Var4Industries, costituita nel 2017 con l’acquisizione di Tech Value S.p.A., ed arricchita con le successive integrazioni nel febbraio 2019 di PBU CAD-Systeme GmbH, nel maggio 2021 di Cadlog Group S.r.l. e nell’ottobre 2023 di TRIAS Mikroelektronik GmbH, svilupperà ricavi annuali al 30 aprile 2024 nel settore Digital Engineering per circa Eu 60 milioni, di cui il 40% all’estero, in prevalenza nella DACH Area, con circa 200 risorse umane specializzate.

L’acquisizione societaria è stata realizzata sulla base di criteri di valutazione coerenti con quelli generalmente adottati dal Gruppo Sesa in applicazione di un criterio di 5 volte l’Ebitda della società target, con il coinvolgimento operativo a lungo termine, anche attraverso meccanismi di equity commitment dei Managing Partner e fondatori Simone Ragionieri, Francesco Palloni, Luca Andreini, Alessio Signorini, condividendo obiettivi di crescita sostenibile di competenze e specializzazioni e la progressiva integrazione in Var4Industries.

L’operazione di partnership si inserisce nell’ambito della più ampia strategia del Gruppo Sesa di investimento in progetti orientati allo sviluppo delle proprie competenze digitali verticali in settori d’importanza strategica per l’economia europea, supportando la trasformazione digitale di imprese ed organizzazioni.

Il Gruppo Sesa continua così ad alimentare il proprio percorso di sviluppo di risorse umane e competenze digitali, sostenuto da M&A industriali bolt-on e grande capacità di crescita organica, con il seguente CAGR nell’ultimo quadriennio (30 aprile 2020 - 30 aprile 2023) a livello consolidato: Revenues +17,0%, Ebitda +29,6%, EAT Adjusted 33,6%.



“Grazie all’acquisizione di SmartCAE rafforziamo la nostra presenza a fianco dei distretti produttivi italiani ed europei, supportando la trasformazione digitale delle imprese manifatturiere engineering intensive. Rafforziamo il nostro polo europeo di digital engineering a supporto della progettazione industriale, avvalendoci delle tecnologie più innovative. A seguito dell’acquisizione di SmartCAE, nell’anno fiscale al 30 aprile 2024, svilupperemo un perimetro di circa 200 risorse umane e 60 milioni di ricavi nei principali Paesi europei, con obiettivi di crescita e consolidamento ulteriore, abilitando l’innovazione tecnologica e la trasformazione digitale della produzione”, hanno affermato **Francesca Moriani, CEO di Var Group S.p.A. e Filippo D’Agata, Head of Var4Industries.**

“Siamo lieti di entrare a far parte dell’organizzazione del Gruppo Sesa, al fine di accelerare la crescita di competenze e contribuire con il nostro know-how allo sviluppo di Var4Industries, sviluppando tutte le competenze digitali del nostro capitale umano, con soluzioni innovative sviluppate a beneficio delle imprese eccellenti engineering intensive dei principali distretti Europei ed internazionali in ambito engineering”, hanno affermato **Simone Ragionieri, Francesco Palloni, Luca Andreini, Alessio Signorini, Fondatori di SmartCAE.**

“Proseguiamo il nostro percorso di sviluppo di competenze, rafforzando le specializzazioni nel settore delle soluzioni software per la progettazione elettronica ed arricchendo ulteriormente la nostra offerta di competenze e soluzioni software per il settore engineering, ampliando customer set e capitale umano. Continuiamo ad alimentare la nostra crescita durevole e progressiva di ricavi, risorse umane e competenze digitali attraverso M&A industriali bolt-on, in aree di sviluppo strategico e con obiettivi di generazione di valore sostenibile ed a lungo termine per i nostri stakeholder”, ha dichiarato **Alessandro Fabbroni, CEO di Sesa.**

Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI), è a capo di un Gruppo attivo sull’intero territorio italiano ed alcuni paesi esteri tra cui Germania, Svizzera, Austria, Francia, Spagna, Romania e Cina che costituisce l’operatore di riferimento in Italia nel settore dell’innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, con ricavi consolidati pari ad Euro 2.908 milioni (+21,7% Y/Y) e 4.717 dipendenti al 30 aprile 2023 (+13,3% Y/Y).

Sesa opera con la missione di offrire soluzioni tecnologiche, servizi digitali e business applications a supporto dell’evoluzione digitale, innovazione e trasformazione verso la sostenibilità di imprese ed organizzazioni, attraverso quattro principali settori di attività:

- Corporate con ricavi per Euro 20 milioni e 150 risorse umane al 30 aprile 2023;
- VAD (Value Added Distribution) con ricavi per Euro 2.236 milioni e 655 risorse umane al 30 aprile 2023;
- SSI (Software e System Integration) con ricavi per Euro 703 milioni e 3.345 risorse umane al 30 aprile 2023;
- Business Services con ricavi per Euro 84 milioni e 570 risorse umane al 30 aprile 2023.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2012-2023 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2012-2023 +12,0%) e redditività (CAGR Ebitda 2012-2023 +16,2%). La strategia di generazione di valore a lungo termine è basata sullo sviluppo delle competenze del capitale umano e l’attenzione alla sostenibilità ambientale ed alla responsabilità sociale, con un progressivo miglioramento delle performance ESG.

Il Gruppo 30 aprile 2023 ha distribuito un valore economico complessivo pari ad Euro 309 milioni (+26% Y/Y), per oltre il 60% destinato alla remunerazione delle risorse umane, con 4.717 dipendenti (+13,3% Y/Y), l’ampliamento dei programmi di hiring (760 assunzioni, +25% Y/Y) education (oltre 69.000 ore di formazione, +14% Y/Y) e welfare aziendale a supporto di diversità, work-life balance e benessere delle risorse umane. Sesa ha integrato gli obiettivi di crescita sostenibile nel proprio Statuto sociale tra i compiti prioritari del Consiglio di Amministrazione ed a partire dall’esercizio 2022 predispone una Relazione Annuale Integrata, che rappresenta in un unico documento completo e trasparente, in applicazione degli standard di reporting internazionali, sia le performance finanziarie che quelle ESG. A livello di governance della sostenibilità le principali società del Gruppo sono certificate ISO 14001 ed aderiscono al Global Compact ONU.

Sesa nel dicembre 2022 ha conseguito il rating Ecovadis a livello Gold, il rating di sostenibilità emesso da MSCI a livello BBB ed il rating ESG emesso da CDP a livello B. Sesa è quotata sul mercato Euronext STAR Milano (Codice ISIN: IT0004729759) e compone l’indice FTSE Italia Mid Cap. Sesa rientra inoltre tra le società che fanno parte di Euronext Tech Leaders, l’iniziativa di Euronext dedicata alle aziende Tech ad alta crescita.



Per Informazioni Media	Per Informazioni Finanziarie ed ESG
Community Società Benefit a r.l. Giuliano Pasini, Federico Nascimben +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it	Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Corp. Governance, M&A and Integration Director Francesco Billi: Chief Financial Officer +39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it



PRESS RELEASE

SESA GROUP ACQUISITION OF SMARTCAE S.R.L., COMPANY OPERATING IN ELECTRONIC DESIGN SOFTWARE SOLUTIONS SECTOR

Empoli (FI), January 22, 2024

Sesa (“SESA” – SES.MI), reference player in technological innovation and digital services for the business segment, with about Eu 3 billion consolidated revenues and 5,000 employees, has acquired through Var Group S.p.A. (Sesa wholly owned subsidiary) the 51% stake of SmartCAE S.r.l. (“SmartCAE”), that will be integrated in the Var4Industries Business Unit, strengthening skills and software solutions for the engineering sector.

SmartCAE, based in Florence, with revenues in Year 2023 of about Eu 3 million, an Ebitda Margin of approximately 20% and 15 skilled resources, develops engineering software solutions on Siemens Industries Software platforms (Simcenter 3D, StarCCM+, Simcenter Femap, Simcenter Nastran).

The company, combining specialized *Computer-Aided Engineering* software with design and consulting services, operates with a customer set of about 200 engineering intensive international enterprise customers, operating in the electronics, aerospace, automotive, automation, robotics and energy sectors, providing structural, thermo-fluid dynamics and composite materials performance simulation solutions.

Var Group, thanks to the aggregation of SmartCAE in its Var4Industries Business Unit, established in 2017 with the acquisition of Tech Value S.p.A., and developed thanks to the following acquisitions of PBU CAD-Systeme GmbH in February 2019, Cadlog Group S.r.l. in May 2021 and TRIAS Mikroelektronik GmbH in October 2023, will generate revenues of approximately Eu 60 million as of April 30, 2024 in the Digital Engineering sector, of which 40% abroad, mainly in the DACH Area, with about 200 skilled human resources.

The corporate acquisition has been closed on evaluation criteria in line with those usually adopted by Sesa Group, in application of an EV/Ebitda evaluation criteria equal to about 5x, with long-term operative involvement, also through equity commitment mechanisms of the Managing Partners and founders Simone Ragionieri, Francesco Palloni, Luca Andreini, Alessio Signorini, targeting sustainable growth of skills and specializations and the progressive integration in Var4Industries.

The corporate partnership integrates the wider Sesa Group strategy of investment in the industrial development of its vertical digital skills in strategic sectors for the European economy, to support the digital transformation of Enterprises and Organizations.

Sesa Group continues to boost its development path in human resources and digital skills, driven by bolt-on industrial M&A and great organic growth capability, with the following CAGR in the last four-Year period (FY April 30, 2020 – FY April 30, 2023) at consolidated level: Revenues +17.0%, Ebitda +29.6%, EAT Adjusted 33.6%.



“Thanks to the acquisition of SmartCAE, we strengthen our presence alongside the Italian and European manufacturing districts, supporting the digital transformation of engineering intensive manufacturing companies. We strengthen our European digital engineering centre supporting the industrial design, thanks to the most innovative technologies. With the aggregation of SmartCAE, in the Fiscal Year ending on April 30, 2024, we will develop a perimeter of about 200 human resources and Eu 60 million revenues in the main European countries, with the aim of further growth and consolidation, enabling technological innovation and digital transformation of manufacturing Industry” stated **Francesca Moriani, CEO of Var Group S.p.A. and Filippo D’Agata, Head of Var4Industries.**

“We are glad to join Sesa Group organization, to accelerate our skills development and to contribute with our know-how to the development of Var4Industries organization, improving all the digital skills of our human capital, with innovative solutions developed for the benefit of engineering-intensive excellences of the main European and international engineering districts” stated **Simone Ragionieri, Francesco Palloni, Luca Andreini, Alessio Signorini, Founders of SmartCAE.**

“We extend our path of skills aggregation, strengthening our specializations in the electronic design software solutions sector and further enriching our offering of skills and software solutions for the engineering sector, expanding our customer base and human capital. We will continue to boost our long-term and steady growth in revenues, human resources and digital skills, driven by bolt-on industrial M&A in strategic development areas and targeting long-term sustainable value generation for our stakeholders”, stated **Alessandro Fabbioni, CEO of Sesa.**

Sesa S.p.A., with Headquarters in Empoli (Florence), is the operating holding company of a Group with presence on the whole Italian territory and foreign countries as Germany, Switzerland, Austria, France, Spain, Romania and China that represents the reference player in Italy in technological innovation and digital services for the business segment, with consolidated revenues of Euro 2,908 million (+21.7% Y/Y) and 4,717 employees in the Fiscal Year as of April 30, 2023 (+13.3% Y/Y).

Sesa Group has the mission of offering technological solutions, digital services and business applications to support the digital transformation and innovation towards sustainability of Enterprises and Organizations, through four main business Sectors:

- Corporate, with about revenues of Euro 20 million and 150 human resources as of April 30, 2023;
- VAD (Value Added Distribution), with about revenues of Euro 2,236 million and 655 human resources as of April 30, 2023;
- SSI (Software and System Integration), with about revenues of Euro 703 million and 3,345 human resources as of April 30, 2023;
- Business Services, with about revenues of Euro 84 million and 570 human resources as of April 30, 2023.

Sesa Group pursues a sustainable development strategy for the benefit of all Stakeholders, with a track record in the period 2012-2023 of continuous growth in employment, revenues (CAGR revenues 2012-2023 +12.0%) and profitability (CAGR Ebitda 2012-2023 +16.2%). Sesa Group strategy of long-term value generation for all stakeholder is based on human resources skill development, environmental sustainability and social responsibility, with continuous improvement of ESG performance.

As of April 30, 2023, the Group distributed a net economic value of about Eu 309 million (+26% Y/Y), of which for over 60% to the remuneration of Human Resources, with 4,717 employees(+13% Y/Y), improved hiring programs (760 hires in FY23, +25% Y/Y), education (over 69,000 training hours, +14% Y/Y) and welfare programs to support parenting, diversity, well-being and work-life balance of Human Resources. Sesa introduced in its corporate bylaw the sustainable growth as Board of Directors priority and starting from FY 2022 Sesa has published the Integrated Annual Report, providing a complete, measurable, and transparent representation of the Group value generation, at financial and ESG performance level. In terms of sustainability governance, the Group’s main companies achieved the ISO 14001 certification and the UN Global Compact membership.

In 2022 Sesa reached the Gold level issued by Ecovadis and achieved the increase to BBB level of MSCI, and the B level of sustainability rating issued by CDP. Sesa S.p.A. is listed on the Euronext STAR Milan (ISIN Code: IT0004729759) and is part of FTSE Italia Mid Cap index.



For Media Information	For ESG and Financial Information
<p>Community Società Benefit a r.l. Giuliano Pasini, Federico Nascimben +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it</p> <p>Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it</p>	<p>Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Cor. Governance, M&A and Integration Director Francesco Billi: Chief Financial Officer</p> <p>+39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it</p>