

NB Renaissance Partners

COMUNICATO STAMPA

NB RENAISSANCE PARTNERS E BAIN CAPITAL PRIVATE EQUITY SIGLANO UN ACCORDO VINCOLANTE PER L'ACQUISIZIONE DI ENGINEERING

PAOLO PANDOZY CONFERMATO AMMINISTRATORE DELEGATO, INVESTIRÁ INSIEME AD ALTRI MANAGER CHIAVE

Milano, 5 febbraio 2020 - NB Renaissance Partners ("NBRP"), società dedicata agli investimenti di private equity in Italia, parte di Neuberger Berman, e Bain Capital Private Equity ("Bain Capital") hanno sottoscritto un accordo vincolante per acquisire congiuntamente il controllo di Engineering Ingegneria Informatica S.p.A. (la "Società" e/o il "Gruppo"), leader nella fornitura di servizi informatici, sviluppo software e piattaforme digitali a supporto dei clienti nei loro progetti di trasformazione digitale.

Nel 2016, il fondatore della Società Michele Cinaglia, NBRP e fondi gestiti da Apax Partners (i "Fondi Apax"), insieme al *senior management*, lanciarono un'Offerta Pubblica di Acquisto sull'intero capitale di Engineering, de-listando la Società. A seguito dell'accordo raggiunto in data odierna tra le parti, gli attuali azionisti venderanno la totalità delle loro partecipazioni, mentre NBRP investirà ancora nella Società attraverso nuovo capitale da fondi diversi. Anche il *top management* investirà e l'Amministratore Delegato Paolo Pandozy continuerà a ricoprire il suo ruolo, garantendo così la continuità gestionale. Il fondatore Michele Cinaglia farà leva sulla sua esperienza e leadership per continuare a sostenere Engineering in questo nuovo percorso di crescita e sviluppo.

Con sede a Roma, Engineering è tra le principali realtà impegnate nella trasformazione digitale di aziende e organizzazioni pubbliche e private, con un'offerta innovativa di piattaforme per i principali segmenti di mercato. Con oltre 11.000 professionisti in 65 sedi (in Italia, Belgio, Spagna, Germania, Svizzera, Norvegia, Svezia, Repubblica di Serbia, Brasile, Argentina e Usa), Engineering disegna, sviluppa e implementa soluzioni innovative per le aree di business in cui la digitalizzazione genera i maggiori cambiamenti, tra cui *Digital Finance, Smart Government & E-Health, Augmented Cities, Digital Industry, Smart Energy & Utilities, Digital Telco & Multimedia*.

Il Gruppo ha l'obiettivo di contribuire a cambiare il modo in cui il mondo vive e lavora, combinando competenze specialistiche nelle tecnologie di ultima frontiera e una infrastruttura proprietaria di eccellenza nel *Cloud Computing*, che conta 4 data center allineati ai migliori standard tecnologici, qualitativi e di sicurezza. Con importanti investimenti in Ricerca & Sviluppo, Engineering svolge un ruolo di primo piano nella ricerca, coordinando progetti nazionali e internazionali grazie a un team di 420 ricercatori e *Data Scientist* e a una rete di partner scientifici e universitari in tutta Europa. Asset strategico del Gruppo è l'attenta politica di formazione del personale a cui ha dedicato una Scuola di *IT & Management*.

Durante il periodo di quattro anni dell'investimento di NBRP e dei Fondi Apax, i ricavi sono aumentati ad un *CAGR* dell'11% (da 851 milioni di euro nel 2015 a circa 1,3 miliardi di euro nel 2019) e l'*EBITDA* è aumentato ad un *CAGR* dell'11% (da 105 milioni di euro nel 2015 a circa 160 milioni di euro nel 2019). Negli ultimi quattro anni, il numero di dipendenti del Gruppo è passato da circa 8.100 nel 2015 a oltre 11.000 nel 2019, aumentando di circa 3.000 unità. Nel periodo, la Società ha completato 19 acquisizioni sia in Italia che all'estero, agendo come piattaforma di consolidamento in un mercato ancora molto frammentato, realizzando un *track record* di successo nell'integrazione ed espansione del proprio portafoglio di soluzioni proprietarie.

Il mercato di riferimento di Engineering è costituito dai Servizi e Software IT, e vale complessivamente circa 19 miliardi di euro, con un tasso di crescita tra i più rapidi all'interno del più ampio mercato IT. Le positive prospettive a lungo termine sono guidate dal trend della trasformazione digitale, con una transizione dalla spesa IT tradizionale ad investimenti in piattaforme digitali, e dalla forte crescita attesa nelle nicchie di '*digital enablers*' (ad esempio *Cyber Security, Cloud, IoT, Big Data*). Le aziende di grandi e medie

NB Renaissance Partners

dimensioni, che rappresentano la maggioranza dei clienti di Engineering, sono i maggiori contribuenti della spesa IT italiana e la loro spesa IT è destinata a superare il mercato nel suo complesso, in quanto fanno leva sulla rivoluzione digitale per rimanere competitive e rilevanti per i loro clienti.

NBRP e Bain Capital sono pronti a supportare la Società nella prossima fase di crescita, sfruttando le opportunità che stanno emergendo nel digitale, comparto in cui Engineering è ben posizionata, così da rafforzare la propria leadership nel mercato italiano e consolidare la presenza all'estero, anche tramite acquisizioni. Il *closing* dell'operazione, soggetto al soddisfacimento delle condizioni sospensive standard, è previsto entro la fine di aprile.

Fabio Canè (Senior Partner) di NBRP ha dichiarato: “Siamo grati a Michele Cinaglia per averci scelto e per il proficuo percorso di crescita realizzato insieme negli ultimi quattro anni. Gli siamo riconoscenti anche per il continuo supporto che è intenzionato a dare a Engineering in questa nuova fase di sviluppo dell'azienda.”

Stefano Bontempelli (Senior Partner) e Michele Quaranta (Partner) di NBRP, hanno aggiunto: “Engineering si adatta perfettamente alla strategia di investimento di NBRP, rappresentando un indiscusso leader di mercato in un settore in crescita e frammentato, con un grande e sostenibile vantaggio competitivo. La scelta di investire ancora nella Società attraverso nuovo capitale da fondi diversi è un chiaro segnale del significativo potenziale di crescita, sia per linee interne che tramite acquisizioni. Siamo lieti che il management team abbia deciso di continuare a lavorare con i nuovi azionisti in questa nuova fase di crescita.”

Michele Cinaglia (fondatore di Engineering) ha dichiarato: “Sono molto orgoglioso di ciò che Engineering è stata in grado di realizzare finora e sostengo pienamente questa operazione. Sono, inoltre, felice che NB Renaissance sarà un azionista chiave della Società e molto fiducioso riguardo alle prospettive di Engineering per i prossimi anni.”

Paolo Pandozy (CEO di Engineering) ha commentato: “Sono contento che NB Renaissance Partners sarà azionista di controllo insieme a Bain Capital Private Equity, e sono grato ad Apax Partners per la partnership di successo degli ultimi quattro anni. Sono entusiasta per questa nuova sfida e fiducioso che il Gruppo, supportato da NBRP e Bain Capital, continuerà a creare valore per tutti i suoi *stakeholders*.”

Hanno agito in qualità di consulenti per NBRP nell'operazione: Gatti Pavesi Bianchi (legale), Bain & Co (commerciale), New Deal Advisors (contabile), Di Tanno e Associati (fiscale & strutturazione), Kirkland & Ellis (legale per il finanziamento). Banca IMI, insieme a Lazard, ha agito da consulente finanziario per NBRP dopo essere stata coinvolta nel de-listing del 2016. I fondi venditori gestiti da NBRP e i Fondi Apax sono stati assistiti da Rothschild & Co (consulente finanziario), Simpson Thacher & Bartlett e BonelliErede (legale) e PwC (fiscale).

L'operazione è finanziata dalle principali banche italiane, incluse Banca IMI / Intesa Sanpaolo, Unicredit e altre che dovrebbero unirsi prima del *closing*, e da grandi banche internazionali (BNPP, Credit Suisse e Deutsche Bank).

NB Renaissance Partners

NB Renaissance Partners nasce nel 2015 dalla partnership strategica tra Neuberger Berman e Intesa Sanpaolo per investimenti di private equity in società italiane. La piattaforma NBRP gestisce attualmente un totale di 1,8 miliardi di euro attraverso tre fondi, NB Renaissance Partners Fund I, NBRP Annex e NBRP Fund III. Neuberger Berman è una società di investimento globale ed indipendente, controllata dai propri dipendenti. La società gestisce portafogli di investimento nell'azionario, reddito fisso, private equity e hedge fund per clientela istituzionale e consulenti professionali a livello globale. Neuberger Berman opera con oltre 2.000 professionisti in 23 Paesi. Al 31 dicembre 2019 Neuberger Berman aveva \$356 miliardi di attività in gestione, inclusi oltre \$89 miliardi in asset alternativi (principalmente private equity). Per ulteriori informazioni, www.nb.com.

NB Renaissance Partners

Per ulteriori informazioni su NB Renaissance:

Image Building

Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi

Tel. +39 02 89011 300

Email nb@imagebuilding.it

This document is presented solely for information purposes and nothing herein constitutes investment, legal, accounting or tax advice, or a recommendation to buy, sell or hold a security.

Any views or opinions expressed may not reflect those of the firm as a whole.

The “Neuberger Berman” name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.

© 2020 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.