

da **Brevi ferroviarie** del 05 maggio 2021

Salcef Group acquisisce il 100% di Bahnbau Nord

Comunicato stampa Salcef

Salcef Group S.p.A. (la "Società") annuncia l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Verwaltung und Beteiligung Nord GmbH (di seguito "Verwaltung" ovvero la "Target"), società a capo del gruppo tedesco che comprende Bahnbau Nord GmbH (<https://bahnbauord.de>), società con sede in Henstedt-Ulzburg attiva nelle costruzioni e manutenzioni di impianti di armamento ferroviario, oltre a un gruppo di imprese operanti in svariati business sempre nell'ambito del settore ferroviario.

Il signing è stato perfezionato in data odierna (5 maggio 2021) mentre il closing è previsto entro la fine di maggio 2021. L'acquisizione non è assoggettata ad alcuna condizione sospensiva.

L'operazione consente alla Società di continuare a perseguire la propria strategia di crescita per linee esterne, potenziando la presenza del Gruppo Salcef nel mercato tedesco, caratterizzato da imponenti progetti di sviluppo, confermati dal piano di Deutsche Bahn approvato dal Governo tedesco, con investimenti per € 86 miliardi nei prossimi 10 anni. Il Gruppo Salcef, nel 2020, tramite la propria controllata tedesca Salcef Bau, ha contabilizzato ricavi in Germania per € 24,3 milioni, per l'esecuzione di progetti affidati quasi esclusivamente dal gestore della rete ferroviaria Deutsche Bahn nel settore delle costruzioni di armamento e opere infrastrutturali ferroviarie.

Il gruppo Target, che impiega circa 100 dipendenti, nel periodo 2018-2020 ha registrato un fatturato consolidato medio di circa € 17 milioni. Per il 2021 i cedenti hanno rilasciato impegni specifici per il raggiungimento di un livello di EBITDA pari ad almeno € 2,0 milioni. La posizione finanziaria netta al 31/12/2020 è pari a circa € 2,7 milioni.



Afferma Valeriano Salciccia, Amministratore Delegato di Salcef Group: "Siamo soddisfatti di annunciare un ulteriore passo di crescita nel maggiore mercato ferroviario europeo. Bahnbau Nord e le altre società del gruppo, rappresentano una delle più note realtà imprenditoriali nel nord della Germania. Riteniamo che possano essere sviluppate notevoli sinergie con Salcef Bau, acquisita nel 2018 da Salcef Group, sia per la complementarietà delle attività condotte sia per il comune presidio geografico. Anche i due fondatori, Sig. Wagner e Sig. Siepke, hanno dimostrato di credere nel progetto imprenditoriale, impegnandosi a mantenere ruoli apicali per la gestione del gruppo acquisito nonché nella volontà di entrare a far parte dell'azionariato di Salcef Group".

Il corrispettivo pattuito per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Verwaltung è pari a circa € 8,5 milioni e il contratto prevede una clausola di earn-out in favore dei cedenti, parametrato sull'EBITDA e sui Ricavi contabilizzati dal Gruppo Verwaltung fino al termine del 2022.

Il pagamento del corrispettivo sarà effettuato in più tranches: quanto ad € 6,4 milioni prima del closing, di cui circa € 4,4 milioni in denaro e il rimanente con l'assegnazione ai cedenti della proprietà di n. 153.848 azioni proprie detenute dalla Società nel rispetto delle precedenti autorizzazioni concesse dall'Assemblea dei soci nonché dalle delibere attuative del Consiglio di Amministrazione; quanto ai rimanenti circa € 2,1 milioni verranno corrisposti in tre rate annuali, di cui l'ultima scadente nel 2024. Sono inoltre previsti meccanismi di correzione del prezzo in riduzione al verificarsi di determinate condizioni.

Ai fini dell'acquisizione sono stati inoltre sottoscritti contratti ancillari, tra cui, contratti di servizi con i cedenti, atti di modifica di contratti di locazione aventi ad oggetto l'immobile in cui si trova la sede legale e operativa della Target, nonché atti di trasferimento di asset utilizzati nell'esercizio delle attività delle società operative.

L'acquisizione è stata finanziata mediante mezzi propri della Società, ivi incluse le azioni proprie dalla stessa detenute.

Comunicato stampa Salcef - 05 maggio 2021

Iscriviti alla [newsletter quotidiana gratuita di FERROVIE.IT](#) per ricevere tutte le mattine le ultime notizie.

Unisciti al nostro [canale WhatsApp](#) per aggiornamenti in tempo reale.

