



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO INTEGRATO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 30 APRILE 2024

Risultati di Gruppo in ulteriore crescita con incremento della market share in tutti i settori di attività:

- Ricavi e Altri Proventi consolidati: Eu 3.210,4 milioni (+10,4% Y/Y)
- Ebitda consolidato: Eu 239,5 milioni (+14,4% Y/Y), Ebitda margin 7,5% in crescita rispetto al 7,2% del FY 2023, proseguendo il trend di progressivo incremento degli ultimi 5 anni (4,8% nel FY 2019, 5,3% nel FY 2020, 6,2% nel FY 2021, 7,0% nel FY 2022, 7,2% nel FY 2023)
- Ebit consolidato Adjusted¹: Eu 192,7 milioni (+14,9% Y/Y), Ebit Adj margin 6,0% (vs 5,8% Y/Y)
- Utile netto Adjusted di Gruppo²: Eu 106,4 milioni (+4,1% Y/Y)
- Posizione Finanziaria Netta³ consolidata attiva (liquidità netta) per Eu 211,0 milioni vs Eu 239,5 milioni al 30 aprile 2023, a conferma della solidità finanziaria del Gruppo e della sua capacità di proseguire negli investimenti a supporto della crescita
- Proseguito nell'esercizio il percorso di trasformazione del Gruppo con consistenti investimenti (Eu 142 milioni) in Business Applications e competenze, in particolare nelle tecnologie emergenti quali Data Science/AI, Cloud, Cyber Security, Digital Platforms, in ciascuno dei settori del Gruppo: 5.691 Risorse Umane al 30 aprile 2024 (+21,0% Y/Y)
- Solida crescita organica del Gruppo, sovraperformando l'andamento del mercato e guadagnando market share, con un incremento medio composto annuale nel periodo 2012-2024 (CAGR) pari al 12,1% a livello di ricavi ed al 15,8% in termini di Ebitda
- Outlook favorevole per l'esercizio al 30 aprile 2025 grazie alle positive aspettative di crescita nelle aree strategiche del business in cui opera il Gruppo

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

- Approvazione di: Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e Relazione sulla Remunerazione
- Attribuzione di azioni ai Beneficiari in esecuzione del "Piano di Stock Grant 2024-2026" approvato dall'Assemblea ordinaria del 28 agosto 2023, delibere inerenti e conseguenti
- Convocazione dell'assemblea dei soci per il 28 agosto 2024 in 1° convocazione (29 agosto 2024 in 2° convocazione) con la proposta di approvazione del bilancio e distribuzione di un dividendo di Eu 1,00 per azione, stabile rispetto a quello dell'anno precedente

Empoli (FI), 18 luglio 2024

Il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A., operatore di riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, in data odierna ha approvato il

1) Ebit Adjusted definito al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (liste clienti e know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie pari ad Eu 28.016 migliaia rispetto ad Eu 18.278 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 7.725 migliaia rispetto ad Eu 6.743 migliaia nel FY 2023.

2) Risultato Netto Adjusted consolidato di competenza del Gruppo, al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (liste clienti e know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie, pari ad Eu 19.942 migliaia rispetto ad Eu 13.010 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 5.499 migliaia rispetto ad Eu 4.800 migliaia nel FY 2023, definiti al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 30.04.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Eu 2.697 migliaia.

3) PFN al lordo dei debiti ed impegni per pagamenti differiti verso soci di minoranza per acquisizioni societarie e dei debiti per diritti d'uso in applicazione IFRS 16 pari ad Eu 208.332 migliaia al 30.04.2024 (di cui Eu 160.200 migliaia riferiti a prezzi differiti, Earn-Out e Put Option ed Eu 48.132 migliaia per passività IFRS 16) rispetto ad Eu 205.815 migliaia al 30.04.2023.



progetto di Bilancio Integrato di esercizio e consolidato per il periodo annuale chiuso al 30 aprile 2024, inclusi i dati non finanziari, redatto in conformità ai principi contabili UE-IFRS e GRI in materia ESG.

Commento ai risultati consolidati di Gruppo

L'esercizio 2024 si chiude con una **forte crescita di competenze tecnologiche (5.691 dipendenti, +21,0% Y/Y), customer set (circa 40.000 imprese clienti)** operanti sia in Italia che in Europa) e **risultati finanziari consolidati** sia a livello di ricavi (Eu 3.210,4 milioni, +10,4% Y/Y) che di redditività (Ebitda pari ad Eu 239,5 milioni, +14,4% Y/Y, EAT Adjusted pari ad Eu 106,4 milioni, +4,1% Y/Y), grazie al posizionamento di successo nelle principali aree strategiche di sviluppo abilitanti l'innovazione tecnologica (Data/AI, Cloud, Cyber Security, Digital Platforms) ed al contributo dei **13 M&A bolt-on nel FY 2024, che hanno generato circa il 35% della crescita di periodo.**

Nell'esercizio si è confermata la capacità del Gruppo di crescere in modo organico (65% del totale), sovraperformando l'andamento del mercato e conquistando ulteriori quote di mercato in tutti i settori di attività del Gruppo, con un incremento medio composto annuale (CAGR) dei ricavi nel periodo 2012-2024 pari al 12,1% e dell'Ebitda pari al 15,8%.

Nell'esercizio 2024 è proseguito il percorso di trasformazione del Gruppo con consistenti investimenti (Eu 142 milioni) in Business Applications e competenze, in particolare nelle tecnologie emergenti quali Data Science/AI, Cloud, Cyber Security e Digital Platforms, driver cruciali della digitalizzazione, in ciascuno dei settori del Gruppo:

- Evoluzione del settore Value-Added Solutions (VAS) verso il nuovo ruolo di Solutions aggregator e orchestratore di tecnologia ed ecosistemi, con un CAGR 2020-2024 del 13,2% a livello di ricavi e del 21,5% in termini di Ebitda ed una forte crescita delle proprie market share;
- Settore Software e System Integration sempre più focalizzato su Business Integration e Consulenza, Cloud, Data/AI e Cyber Security, con una consistente crescita negli ultimi 5 anni (CAGR 2020-2024 Ricavi 20,0%, Ebitda 27,3%);
- Settore Business Services con un modello di business nativamente focalizzato su Cloud, Data/AI, Digital Platforms ed ERP modernization, che prosegue nel proprio percorso di crescita e affermazione come player di riferimento sul mercato dei Financial Services (CAGR 2020-2024 Ricavi 93,1%, Ebitda 134,4%).

I Ricavi ed Altri Proventi consolidati al 30 aprile 2024 sono pari ad Eu 3.210,4 milioni (+10,4% Y/Y), con un significativo contributo da parte di tutti i settori del Gruppo:

- Settore VAS con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 2.388,0 milioni (+6,8% Y/Y), favorito tra l'altro dalla crescita double-digit nel segmento Advanced Solutions (Cloud, Data Center Solutions, Security, Data/AI);
- Settore SSI con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 822,8 milioni (+17,1% Y/Y), grazie al positivo andamento delle principali aree operative tra cui Cloud, Vertical Applications, Cyber Security e Data/AI;
- Settore Business Services con Ricavi ed Altri Proventi per Eu 114,0 milioni (+35,2% Y/Y), sostenuto dallo sviluppo di applicazioni e piattaforme digitali dedicate all'industria dei Financial Services.

Grazie alla crescita dei ricavi nelle aree a maggior valore aggiunto, **l'Ebitda consolidato aumenta del +14,4% Y/Y, raggiungendo il totale di Eu 239,5 milioni al 30 aprile 2024, con un Ebitda margin in crescita al 7,5% (vs 7,2% al 30 aprile 2023).** Al risultato di Ebitda consolidato hanno contribuito tutti i settori di riferimento del Gruppo:

- Settore VAS con un Ebitda di Eu 116,3 milioni, in crescita del 6,6% Y/Y, con un Ebitda margin pari al 4,9% in linea con quello dell'esercizio 2023;
- Settore SSI con un Ebitda di Eu 99,4 milioni, in crescita del 17,1% Y/Y, con un Ebitda margin del 12,1% stabile Y/Y;



- Settore Business Services con un Ebitda pari ad Eu 18,1 milioni, in crescita del 65,1% Y/Y, con un Ebitda margin del 15,9% rispetto al 13,0% conseguito al 30 aprile 2023.

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) Adjusted raggiunge il totale di Eu 192,7 milioni (Ebit margin Adjusted 6,0% vs 5,8% Y/Y), con un incremento del 14,9% Y/Y, dopo ammortamenti di beni materiali ed immateriali per Eu 40,3 milioni (+13,9% Y/Y) ed accantonamenti per Eu 6,5 milioni (+1,8% Y/Y).

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) è pari ad Eu 157,0 milioni, in crescita del 10,0%, dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali di liste clienti e know-how iscritte a seguito del processo di PPA per Eu 28,0 milioni (+53,3% Y/Y a seguito dell'accelerazione degli investimenti in acquisizioni societarie) e dopo altri costi non monetari relativi ai piani di Stock Grant.

Il Risultato Netto di pertinenza del Gruppo è pari ad Eu 78,3 milioni (-7,3% Y/Y), dopo oneri finanziari netti pari ad Eu 35,1 milioni rispetto ad Eu 14,4 milioni al 30 aprile 2023, in sensibile crescita a seguito dell'evoluzione sfavorevole dei tassi di interesse di mercato, imposte per Eu 38,8 milioni e risultato netto di competenza di terzi per Eu 4,8 milioni.

Il Risultato Netto Adjusted di competenza del Gruppo al 30 aprile 2024 è pari ad Eu 106,4 milioni (Group EAT Adjusted margin 3,3%), in crescita del 4,1% Y/Y rispetto ad Eu 102,3 milioni al 30 aprile 2023.

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 aprile 2024 è attiva (liquidità netta) per Eu 211,0 milioni rispetto ad Eu 239,5 milioni (liquidità netta) al 30 aprile 2023.

Si conferma la solidità finanziaria del Gruppo e la capacità di proseguire negli investimenti a supporto della crescita: la Posizione Finanziaria Netta Reported del Gruppo al 30 aprile 2024 (calcolata al netto di debiti IFRS per Eu 208,3 milioni relativi in prevalenza a pagamenti differiti di acquisizioni societarie e debiti per Opzioni di acquisto di partecipazioni verso soci di minoranza) è attiva (liquidità netta) per Eu 2,7 milioni, rispetto ad Eu 33,7 milioni al 30 aprile 2023 (calcolata al netto di debiti IFRS per Eu 205,8 milioni), a fronte del **Cash Flow Operativo nell'esercizio per circa Eu 240 milioni e dopo investimenti in acquisizioni societarie ed infrastrutture tecnologiche per Eu 142 milioni** e distribuzione di dividendi e piani di Buy Back nell'esercizio per Eu 25 milioni.

Si rafforza ulteriormente il Patrimonio Netto consolidato, che al 30 aprile 2024 ammonta ad Eu 477,3 milioni in crescita rispetto ad Eu 424,0 milioni al 30 aprile 2023.

Artificial Intelligence

Il Gruppo Sesa continua a sostenere il percorso di digitalizzazione di imprese ed organizzazioni nelle principali aree dell'innovazione digitale, attraverso investimenti in competenze ed applicazioni.

Un focus particolare di investimenti e sviluppo di competenze nell'esercizio 2024 è stato l'Intelligenza Artificiale (AI) ed il Data Science; queste tecnologie, presenti da tempo all'interno del Gruppo, stanno diventando driver cruciali della trasformazione digitale, impattando ogni aspetto delle attività aziendali, il modo di lavorare e di vivere delle persone.

Il mercato Data/AI italiano ha raggiunto un valore di Eu 674 milioni nel 2023 (fonte Sirmi, giugno 2024) con la previsione di un'ulteriore e forte crescita nel 2024 (Eu 960 milioni, +55%) e nel 2025 (Eu 1,294 miliardi, +35%).

L'adozione di tecnologia AI a servizio del business e lo sviluppo di centri di competenza interni dedicati, risultano fattori cruciali di successo per il Gruppo, con l'obiettivo di impiegare l'AI non solo come strumento tecnologico, ma come leva strategica per trasformare e migliorare il modo di operare delle aziende e la qualità della vita delle persone.



Le soluzioni di Data/AI sono sempre più pervasive nell'ambito delle aree di sviluppo strategico del Gruppo, quali Cloud, Cyber Security, Applicazioni Verticali e Piattaforme Digitali, con un totale di circa 700 risorse dotate di competenze specifiche e circa 30 progetti in ambito Data/AI nell'esercizio 2024.

Commento ai risultati ESG

L'esercizio al 30 aprile 2024 si caratterizza per un **ulteriore e continuo miglioramento delle performance ESG** grazie al **rafforzamento dei principali programmi di sostenibilità a beneficio di risorse umane, ambiente e stakeholders.**

Al 30 aprile 2024 il Gruppo ha distribuito un valore economico complessivo di Eu 390 milioni (+26% Y/Y), che si conferma per oltre il 65% destinato alla remunerazione delle risorse umane con 5.691 dipendenti al 30 aprile 2024 (+21,0% Y/Y), prolungando il trend di crescita di lungo termine che caratterizza Sesa sin dalla sua costituzione.

In sensibile ampliamento i programmi di hiring (circa 1.000 nuovi ingressi al 30 aprile 2024), gli investimenti per lo sviluppo delle competenze ed i programmi di welfare, sempre più articolati, a supporto del benessere e work- life balance delle persone del Gruppo.

Grazie agli investimenti e programmi avviati negli ultimi esercizi si registra un **forte miglioramento dei principali indicatori di performance ambientale:**

- **abbattimento del 12,3% Y/Y delle emissioni pro-capite che passano da 1,22 tCO₂ al 30 aprile 2023, a 1,07 tCO₂ al 30 aprile 2024;**
- **aumento della quota di energia elettrica green acquistata da terzi (per circa il 95% del totale);**
- **contrazione dei consumi di risorse naturali nonché della produzione di rifiuti pro-capite, che si riducono a 0,02 tonnellate per addetto nel FY 2024 rispetto a 0,03 tonnellate per addetto nel FY 2023 (-20,8% Y/Y).**

A livello di governance della sostenibilità si rileva l'estensione della Certificazione sulla Parità di Genere UNI/PDR 125:2022 e della certificazione ISO 14001 alle principali società del Gruppo, la conferma dei rating ESG (Ecovadis a livello Gold e CDP a livello B) e dei principali award di sostenibilità (Integrated Governance Index e Leader della sostenibilità 2024).

Outlook FY 2025

Il Gruppo in data odierna, alla luce delle positive aspettative di crescita nelle aree strategiche del business in cui opera, **conferma l'outlook favorevole per l'esercizio**, proseguendo il percorso di crescita in termini di ricavi, occupazione e redditività operativa, con focus degli investimenti sulle aree strategiche del Cloud, Security, Digital Platforms, Data/AI.

- **Ricavi in crescita nel range 5,0-10,0% Y/Y, con un incremento delle quote di mercato in tutti i settori del Gruppo;**
- **Ebitda in crescita nel range 5,0%-12,5% Y/Y, con una prosecuzione del trend di aumento dell'Ebitda margin (7,6% vs 7,5% Y/Y);**
- **Investimenti nell'esercizio (Capex e M&A) per circa Eu 100 milioni con focalizzazione nelle aree strategiche del Cloud, Security, Digital Platforms, Data/AI;**
- **Group EAT Adjusted in crescita nel range 2,5%-7,5% Y/Y.**

Ulteriori dettagli saranno forniti nel corso del Sesa Virtual Investor Day che si terrà questo pomeriggio alle ore 16:00.

Commento ai risultati della Società capogruppo

La Società Capogruppo Sesa S.p.A., holding operativa del Gruppo, chiude l'esercizio al 30 aprile 2024 con un utile netto di Eu 21.436 migliaia, rispetto a Eu 21.437 migliaia al 30 aprile 2023 ed una Posizione



Finanziaria Netta Reported attiva (liquidità netta) per Eu 906 migliaia, rispetto ad Eu 924 migliaia al 30 aprile 2023, con un Patrimonio Netto di Eu 105.180 migliaia rispetto ad Eu 100.801 migliaia al 30 aprile 2023.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci del 28 agosto 2024 (1° convocazione) e 29 agosto 2024 (ove occorra, in 2° convocazione) l'approvazione del Bilancio Integrato di Esercizio con la distribuzione di un dividendo pari a Eu 1,00 per azione, in linea con quello del precedente esercizio (pagamento previsto in data 25 settembre 2024 e record date 24 settembre 2024) per un importo massimo complessivo pari ad Eu 15.495 migliaia.

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha inoltre adottato le seguenti deliberazioni:

- con riferimento al **Piano di Stock Grant 2024-2026** approvato dall'Assemblea ordinaria del 28 agosto 2023, verifica il raggiungimento integrale dell'Obiettivo Annuale (Ebitda e Posizione Finanziaria Netta) per l'esercizio 1° maggio 2023 - 30 aprile 2024 ed ha attribuito gratuitamente complessive n. 59.250 azioni ordinarie ai soggetti identificati come beneficiari, secondo le modalità e le tempistiche stabilite nel Piano medesimo. Le informazioni di dettaglio sull'assegnazione sono riportate nella Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs. 58/1998 e pubblicata ai sensi di legge;
- approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, nonché della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione nell'esercizio al 30 aprile 2024;
- approvazione della Relazione sulle attività di audit al 30 aprile 2024 e sulle attività del Dirigente Preposto nonché della Relazione Semestrale al 30 aprile 2024 predisposta dall'Organismo di Vigilanza;
- **convocazione dell'Assemblea dei Soci per il 28 agosto 2024, in 1° convocazione (2° convocazione 29 agosto 2024)**, per deliberare (A) in sede ordinaria: (i) l'approvazione del bilancio integrato di esercizio 2024; (ii) la destinazione dell'utile di esercizio con la distribuzione di un dividendo pari ad Eu 1,00 per azione, stabile rispetto all'anno precedente; (iii) l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie sino ad un controvalore massimo di Eu 10 milioni per le finalità contemplate dall'art. 5 comma 2 lett. c) del Regolamento UE n. 596/2014 (autorizzazione all'acquisto fino alla data di approvazione del bilancio al 30/04/2025 e non oltre il periodo di 18 mesi, a far data dalla delibera), (iv) la nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata dall'incarico e la determinazione del relativo compenso; nonché (B) in sede straordinaria: (i) l'introduzione della figura del rappresentante designato quale unico soggetto autorizzato a partecipare in via esclusiva alle assemblee dei soci; (ii) la proposta di eliminare le limitazioni in essere sulle materie per cui trova applicazione l'attuale diritto di voto maggiorato pari a 2x introdotto in Statuto con Assemblea straordinaria del 28 agosto 2020 e, (iii) l'incremento del voto maggiorato a 3x rispetto a quanto previsto nello statuto vigente in applicazione del quadro normativo esistente, al fine di ampliare le leve di sviluppo strategico del Gruppo nel medio e lungo periodo; con il seguente **Ordine del Giorno**:

Parte Ordinaria

1. *Bilancio integrato di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione: (1.1) approvazione del bilancio integrato di esercizio al 30 aprile 2024; presentazione del bilancio integrato consolidato al 30 aprile 2024; (1.2) destinazione dell'utile di esercizio.*
2. *Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998: (2.1) deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2024 - 30 aprile 2025; (2.2) deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2023 - 30 aprile 2024.*
3. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie. Delibere inerenti e conseguenti.*
4. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della relativa durata; determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti: (4.1) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (4.2) determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; (4.3) nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (4.4) nomina*



del Presidente del Consiglio di Amministrazione; (4.5) determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Parte Straordinaria

1. *Modifica degli artt. 11, 12, 19 e 23 dello Statuto: proposta di svolgere le Assemblee e le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione mediante mezzi di telecomunicazione in via esclusiva; modifica dell'art. 12 dello Statuto: proposta di introdurre la possibilità di tenere le Assemblee mediante partecipazione esclusiva del rappresentante designato; ulteriori modifiche agli artt. 17 e 23 dello Statuto; eliminazione dell'art. 29 dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti.*
2. *Modifica dell'art. 7 dello Statuto: proposta di modifica delle materie per le quali trova applicazione il diritto di voto maggiorato. Delibere inerenti e conseguenti.*
3. *Proposta di incremento del voto maggiorato, ex art. 127-quinquies, comma 2, TUF (modifica all'art. 7 dello Statuto). Delibere inerenti e conseguenti.*

Il Presidente Paolo Castellacci e l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbroni hanno così commentato i risultati dell'esercizio chiuso al 30 aprile 2024:

“Proseguiamo nello sviluppo di un modello di impresa orientato alla crescita progressiva e durevole, con responsabilità verso tutti gli stakeholder, dai collaboratori agli azionisti ai clienti e gli ecosistemi in cui operiamo. Nell'attuale scenario si conferma il ruolo centrale dell'innovazione tecnologica e digitale, sia per la competitività delle imprese che per migliorare la qualità della vita delle persone. Resta fondamentale la capacità di promuovere il benessere delle nostre persone e di attrarre e ispirare nuove risorse dotate di talento e orientate all'innovazione”, ha affermato **Paolo Castellacci, Presidente e fondatore di Sesa.**

“Chiudiamo un ulteriore esercizio di crescita del valore generato per tutti gli stakeholder, consolidando il ruolo di player di riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica con oltre 3,2 miliardi di ricavi e circa 5.700 risorse umane. Si conferma la capacità del Gruppo di crescere in modo organico, rafforzando la nostra leadership nell'innovazione tecnologica, conquistando ulteriori quote di mercato nei settori cruciali per la digitalizzazione di imprese e organizzazioni. Nell'attuale fase di evoluzione dei modelli economici, sempre più orientati alla digitalizzazione e sensibili alle aree delle tecnologie emergenti, il Data/AI sarà sempre più pervasivo per la nostra industria, catalizzando una parte significativa dei nostri investimenti in competenze e Vertical Applications. Con questi obiettivi industriali e grazie al nostro posizionamento di mercato proseguiamo il nostro percorso di crescita sostenibile di ricavi, occupazione e redditività anche nell'esercizio 2025”, ha commentato **Alessandro Fabbroni, CEO di Sesa.**

Si allegano al presente comunicato stampa i seguenti prospetti:

Allegato n. 1 - Conto Economico consolidato riclassificato al 30 aprile 2024

Allegato n. 2 - Situazione Patrimoniale consolidata riclassificata al 30 aprile 2024

Allegato n. 3 - Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024

Allegato n. 4 - Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024

Allegato n. 5 - Segment Information al 30 aprile 2024

Questo comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della società www.sesa.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.



Conference Call: Oggi, giovedì 18 luglio 2024 alle ore 16.00 (CET), Sesa S.p.A. terrà una Virtual Investor Day conference call con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo e la relativa strategia di sviluppo delle aree strategiche del business. È possibile collegarsi componendo i seguenti numeri telefonici: dall'Italia +39 02 802 09 11, dal Regno Unito +44 121 2818004, dagli USA +1 718 7058796 (numero locale internazionale), 1 855 2656958 (numero verde), nonché collegandosi al seguente link: <https://www.c-meeting.com/web3/join/M3C7M8EH2A9QNU>. Prima della Virtual Conference sarà possibile scaricare le slide della presentazione dalla pagina Investor Relations del sito web Sesa, <http://www.sesa.it/it/investor-relations/presentazioni.html>.

Il dottor Alessandro Fabbroni, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti Contabili Societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

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, della consulenza e delle Vertical Applications per il segmento business, con ricavi consolidati pari ad Eu 3.210,4 milioni (+10,4% Y/Y) e 5.691 dipendenti al 30 aprile 2024 (+21,0% Y/Y).

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

- VAS (Value Added Solutions) con ricavi per Eu 2.388 milioni (+6,8% vs Eu 2.236 milioni al 30 aprile 2023) e 751 risorse umane al 30 aprile 2024 (+15% vs 655 risorse umane al 30 aprile 2023);
- SSI (Software e System Integration) con ricavi per Eu 823 milioni (+17,2% vs Eu 703 milioni al 30 aprile 2023) e 3.852 risorse umane al 30 aprile 2024 (+15% vs 3.350 risorse umane al 30 aprile 2023);
- Business Services con ricavi per Eu 114 milioni (+35,2% vs Eu 84 milioni al 30 aprile 2023) e 721 risorse umane al 30 aprile 2024 (+26% vs 570 risorse umane al 30 aprile 2023);
- Corporate con ricavi per Eu 46 milioni (vs Eu 20 milioni al 30 aprile 2023) e 367 risorse umane al 30 aprile 2024.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2012-2024 un track record di crescita continua di ricavi (CAGR ricavi 2012-2024 +12,1%), redditività (CAGR Ebitda 2012-2024 +15,8%) ed occupazione (CAGR Risorse Umane 2012-2024 +17,0%). La strategia di generazione di valore a lungo termine è basata sullo sviluppo delle competenze tecniche e l'attenzione alla sostenibilità ambientale ed alla responsabilità sociale, con un progressivo miglioramento delle performance ESG.

Il Gruppo al 30 aprile 2024 ha distribuito un valore economico complessivo pari ad Eu 390 milioni (+26% Y/Y), per oltre il 65% destinato alla remunerazione delle risorse umane, con 5.691 dipendenti (+21,0% Y/Y), l'ampliamento dei programmi di hiring, education 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 predisporre 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 e aderiscono al Global Compact ONU.

Sesa ha confermato 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 inoltre fa parte di Euronext Tech Leaders, 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. Greta Ghelfi +39 0571 997374 - info@ideapoint.it	Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Corporate Governance & M&A Director Francesco Billi: Chief Financial Officer +39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it



Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo Sesa al 30 aprile 2024 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Conto economico riclassificato	30/04/2024	%	30/04/2023	%	Variazione 2024/23
Ricavi netti	3.164.477		2.867.700		10,3%
Altri Proventi	45.940		39.939		15,0%
Totale Ricavi e Altri Proventi	3.210.417	100,0%	2.907.639	100,0%	10,4%
Costi per acquisto prodotti e software	(2.385.593)	74,3%	(2.201.582)	75,7%	8,4%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(277.580)	8,6%	(243.353)	8,4%	14,1%
Costo del lavoro	(298.659)	9,3 %	(238.426)	8,2%	25,3%
Altri oneri di gestione	(9.083)	0,3%	(14.836)	0,5%	-38,8%
Totale Costi per acquisto prodotti e Costi Operativi	(2.970.915)	92,5%	(2.698.197)	92,8%	10,1%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	239.502	7,5%	209.442	7,2%	14,4%
Ammortamenti beni materiali e immateriali (software)	(40.265)	1,3%	(35.346)	1,2%	13,9%
Accantonamenti e svalutazioni	(6.527)	0,2%	(6.410)	0,2%	1,8%
Risultato Operativo (Ebit) Adjusted¹	192.710	6,0%	167.686	5,8%	14,9%
Ammortamenti liste clienti e know-how (PPA) e altri costi non monetari	(35.741)	1,1%	(25.021)	0,9%	42,8%
Risultato Operativo (Ebit)	156.969	4,9%	142.665	4,9%	10,0%
Proventi e oneri finanziari netti	(35.145)		(14.386)		144,3%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	121.824	3,8%	128.279	4,4%	-5,0%
Imposte sul reddito	(38.766)		(38.062)		1,8%
Risultato netto	83.058	2,6%	90.217	3,1%	-7,9%
Risultato netto di pertinenza del Gruppo	78.269	2,4%	84.453	2,9%	-7,3%
<i>Risultato netto di pertinenza di terzi</i>	4.789		5.764		-16,9%
Risultato netto Adjusted²	111.195	3,5%	108.027	3,7%	2,9%
Risultato netto Adjusted del Gruppo²	106.406	3,3%	102.263	3,5%	4,1%

(1) Ebit Adjusted definito al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (liste clienti e know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie pari ad Eu 28.016 migliaia rispetto ad Eu 18.278 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 7.725 migliaia rispetto ad Eu 6.743 migliaia nel FY 2023.

(2) Risultato Netto Adjusted consolidato di competenza del Gruppo, al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (liste clienti e know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie, pari ad Eu 19.942 migliaia rispetto ad Eu 13.010 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 5.499 migliaia rispetto ad Eu 4.800 migliaia nel FY 2023, definiti al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 30.04.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Eu 2.697 migliaia.



Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo Sesa al 30 aprile 2024 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2024	30/04/2023	Variazione 2024/23
Immobilizzazioni immateriali	457.071	368.488	88.583
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	149.819	125.901	23.918
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	23.910	24.884	(974)
Altre attività non correnti e imposte anticipate	38.717	37.086	1.631
Totale attività non correnti	669.517	556.359	113.158
Rimanenze di magazzino	156.161	158.736	(2.575)
Crediti commerciali	571.138	530.268	40.870
Altre attività correnti	139.079	131.274	7.805
Attività d'esercizio correnti	866.378	820.278	46.100
Debiti verso fornitori	638.010	586.074	51.936
Altri debiti correnti	241.779	251.318	(9.539)
Passività d'esercizio a breve termine	879.789	837.392	42.397
Capitale d'esercizio netto	(13.411)	(17.114)	3.703
Fondi e altre passività tributarie non correnti	127.136	100.612	26.524
Benefici ai dipendenti	54.308	48.264	6.044
Passività nette non correnti	181.444	148.876	32.568
Capitale Investito Netto	474.662	390.369	84.293
Patrimonio netto	477.345	424.050	53.295
Liquidità ed altre attività finanziarie	(585.759)	(545.500)	(40.259)
Finanziamenti correnti e non correnti	374.744	306.004	68.740
Posizione Finanziaria Netta	(211.015)	(239.496)	28.481
Passività Finanziarie diritti d'uso IFRS 16	48.132	50.075	(1.943)
Debiti ed impegni per acquisto partecipazioni vs soci di minoranza*	160.200	155.740	4.460
Totale Posizione Finanziaria Netta Reported	(2.683)	(33.681)	30.998

* Debiti ed impegni differiti verso soci di minoranza per acquisizioni societarie (Earn Out, Put Option, prezzi differiti) non fruttiferi di interessi contrattuali e condizionati al raggiungimento di obiettivi di generazione di valore di lungo periodo



Allegato 3 – Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Conto economico riclassificato	30/04/2024	%	30/04/2023	%	Variazione 2024/23
Ricavi netti	15.131		13.664		10,7%
Altri Proventi	5.416		5.211		3,9%
Totale Ricavi e Altri Proventi	20.547	100,0%	18.875	100,0%	8,9%
Costi per acquisto prodotti e software	(67)	0,3%	(66)	0,3%	1,5%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(7.471)	36,4%	(6.429)	34,1%	16,2%
Costo del lavoro	(9.248)	45,0%	(7.735)	41,0%	19,6%
Altri oneri di gestione	(255)	1,2%	(224)	1,2%	13,9%
Totale Costi Operativi	(17.041)	82,9%	(14.454)	76,6%	17,9%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	3.506	17,1%	4.421	23,4%	-20,7%
Ammortamenti beni materiali e immateriali (software)	(636)	3,1%	(398)	2,1%	59,7%
Accantonamenti e svalutazioni					
Risultato Operativo Adjusted (Ebit)	2.870	13,9%	4.023	21,3%	-71,3%
Altri costi non monetari	(7.726)	37,6%	(6.743)	35,7%	14,6%
Risultato Operativo (Ebit)	(4.856)	-23,6%	(2.720)	-14,4%	78,5%
Proventi e oneri finanziari netti	25.509		23.941		6,6%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	20.654	100,5%	21.221	112,4%	-2,7%
Imposte sul reddito	782		216		262,1%
Risultato netto	21.436	104,3%	21.437	113,6%	0,0%



Allegato 4 – Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2024	30/04/2023	Variazione 2024/2023
Immobilizzazioni immateriali	311	285	26
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	1.443	1.412	31
Partecipazioni e altri crediti non correnti	102.785	100.469	2.316
Totale attività non correnti	104.539	102.166	2.373
Rimanenze di magazzino			
Crediti commerciali	4.106	3.525	581
Altre attività correnti	15.712	8.937	6.775
Attività d'esercizio correnti	19.819	12.462	7.357
Debiti verso fornitori	1.859	2.191	(332)
Altri debiti correnti	16.129	10.500	5.629
Passività d'esercizio a breve termine	17.988	12.691	5.297
Capitale d'esercizio netto	1.831	(229)	2.060
Fondi e altre passività tributarie non correnti	9	28	(19)
Benefici ai dipendenti	2.087	2.032	55
Passività nette non correnti	2.095	2.060	35
Capitale Investito Netto	104.275	99.877	4.398
Patrimonio netto	105.180	100.801	4.379
Liquidità ed altre attività finanziarie	(1.475)	(1.335)	(140)
Finanziamenti correnti e non correnti			
Posizione Finanziaria Netta	(1.475)	(1.335)	(140)
Passività Finanziarie diritti d'uso IFRS 16	533	366	167
Debiti ed impegni per acquisto partecipazioni verso soci*	36	45	(9)
Totale Posizione Finanziaria Netta Reported	(906)	(924)	18

* Debiti ed impegni differiti verso soci di minoranza per acquisizioni societarie (Earn Out, Put Option, prezzi differiti) non fruttiferi di interessi contrattuali e condizionati al raggiungimento di obiettivi di generazione di valore di lungo periodo



Allegato 5 – Segment Information (VAS, SSI, Business Services, Corporate) al 30 aprile 2024 (milioni di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Segment Information <i>(in milioni di Euro)</i>	Esercizio al 30 aprile 2024					Esercizio al 30 aprile 2023				
	VAS	SSI	BS	Corporate	Gruppo	VAS	SSI	BS	Corporate	Gruppo
Totale ricavi e altri proventi	2.388,0	822,8	114,0	46,1	3.210,4	2.235,7	702,6	84,4	19,6	2.907,6
Variazione Y/Y	6,8%	17,1%	35,2%	134,5%	10,4%					
Gross Margin	207,4	516,5	106,2	42,8	824,8	198,7	448,3	74,1	19,6	706,1
Opex	(91,1)	(417,1)	(88,1)	(37,1)	(585,3)	(89,6)	(363,4)	(63,2)	(14,8)	(496,6)
Ebitda	116,3	99,4	18,1	5,7	239,5	109,1	84,9	11,0	4,7	209,4
<i>Ebitda Margin</i>	4,9%	12,1%	15,9%	12,4%	7,5%	4,9%	12,1%	13,0%	24,2%	7,2%
Variazione Y/Y	6,6%	17,1%	65,0%	19,9%	14,4%					
Amm.ti materiali e immateriali	(4,0)	(29,1)	(6,0)	(1,1)	(40,3)	(4,6)	(26,8)	(3,6)	(0,4)	(35,3)
Accantonamenti	(1,0)	(4,7)	(0,6)	(0,2)	(6,5)	(2,9)	(3,4)	(0,1)	-	(6,4)
Ebit Adjusted¹	111,3	65,5	11,4	4,4	192,7	101,7	54,7	7,3	4,3	167,7
<i>Ebit Adjusted margin</i>	4,7%	8,0%	10,0%	9,6%	6,0%	4,5%	7,8%	8,6%	22,1%	5,8%
Variazione Y/Y	9,4%	19,9%	57,5%	2,1%	14,9%					
Ammortamenti liste clienti e know-how (PPA) ed altri costi non monetari	(2,6)	(17,1)	(7,5)	(8,5)	(35,7)	(1,7)	(12,3)	(4,2)	(6,7)	(25,0)
Ebit	108,7	48,4	3,9	(4,0)	157,0	100,0	42,3	3,1	(2,4)	142,7
<i>Ebit Margin</i>	4,6%	5,9%	3,4%	-8,8%	4,9%	4,5%	6,0%	3,6%	-12,2%	4,9%
Proventi e oneri finanziari netti	(20,2)	(12,0)	(2,8)	(0,4)	(35,1)	(8,9)	(4,1)	(1,3)	(0,1)	(14,4)
Imposte sul reddito	(27,8)	(12,1)	0,6	0,7	(38,8)	(27,1)	(11,5)	0,4	0,1	(38,1)
Risultato netto	60,6	24,4	1,7	(3,7)	83,1	64,0	26,7	2,1	(2,4)	90,2
PPA ed altri costi non monetari al netto dell' effetto fiscale	4,6	12,2	5,4	6,0	28,1	1,2	8,8	3,0	4,8	17,8
Utile di pertinenza di terzi	(0,9)	(4,4)	1,0	(0,1)	(4,8)	(1,0)	(4,3)	(0,3)	0,0	(5,8)
Risultato netto Adjusted del Gruppo²	64,3	32,1	8,0	2,2	106,4	64,3	31,2	4,7	2,4	102,3
<i>Group EAT Adjusted Margin</i>	2,7%	3,9%	7,0%	4,8%	3,3%	2,9%	4,4%	5,6%	12,2%	3,5%
Variazione Y/Y	0,0%	3,0%	69,1%	-7,8%	4,1%					

(1) Ebit Adjusted definito al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (liste clienti e know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie pari ad Eu 28.0 milioni rispetto ad Eu 18.3 milioni nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 7.7 milioni rispetto ad Eu 6.7 milioni nel FY 2023.

(2) Risultato Netto Adjusted consolidato di competenza del Gruppo, al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (liste clienti e know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie, pari ad Eu 19.9 milioni rispetto ad Eu 13.0 milioni nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 5.5 milioni rispetto ad Eu 4.8 milioni nel FY 2023, definiti al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 30.04.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Eu 2.7 milioni.