



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|--|------------|
| Informazione Regolamentata n. 20016-34-2021 | Data/Ora Ricezione 12 Luglio 2021 12:22:15 | MTA - Star |
|---|--|------------|

Societa' : SESA
Identificativo : 149828
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SESAN02 - Palmero
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 12 Luglio 2021 12:22:15
Data/Ora Inizio : 12 Luglio 2021 12:22:16
Diffusione presunta
Oggetto : Consiglio di Amministrazione del
12.07.2021/Board of Directors of
12.07.2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Consiglio di Amministrazione del 12 luglio 2021
Approvazione del progetto di Bilancio di esercizio e consolidato al 30 aprile 2021

Highlights Full Year al 30 aprile 2021 (confronto con risultati al 30 aprile 2020)

- **Ricavi e Altri Proventi consolidati: Eu 2.037,2 milioni (+14,7%)**
- **Ebitda consolidato: Eu 126,0 milioni (+33,4%)**
- **Utile netto consolidato Adjusted di Gruppo¹: Eu 57,8 milioni (+40,5%)**
- **Utile netto consolidato di pertinenza del Gruppo: Eu 52,3 milioni (+37,9%)**
- **PFN consolidata Adjusted² attiva (liquidità netta) per Eu 153,5 milioni vs Eu 71,7 milioni**
- **Proseguono gli investimenti in risorse umane che raggiungono la soglia di circa 3.500 dipendenti (+37,4%)**
- **Confermato l'outlook favorevole per l'esercizio al 30 aprile 2022 sostenuto dalla domanda di digitalizzazione di imprese ed organizzazioni**

Altre deliberazioni del CDA

- **Approvazione della dichiarazione non finanziaria al 30 aprile 2021**
- **Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari nonché della Relazione sulla Remunerazione**
- **Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie**
- **Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti per il prossimo 26 agosto 2021 con la proposta di distribuzione di un dividendo di Eu 0,85 per azione (+34,9% rispetto al 2019)**
- **Dimissioni del consigliere indipendente Prof.ssa Maria Chiara Mosca decorrenti dalla chiusura dei lavori del CDA di oggi (12 luglio 2021)**

Empoli, 12 luglio 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, in data odierna ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e consolidato per il periodo annuale chiuso al 30 aprile 2021, redatto secondo i principi contabili UE-IFRS.

L'esercizio al 30 aprile 2021 si è chiuso con una forte crescita di competenze e risorse umane raggiungendo la soglia di circa 3.500 dipendenti (+37,4% Y/Y), proseguendo il percorso di sviluppo sostenibile a supporto della trasformazione digitale dei principali distretti economici italiani e manifatturieri europei.

Nell'esercizio il Gruppo Sesa ha conseguito una crescita rilevante in termini di ricavi (Eu 2.037,2 milioni +14,7% Y/Y) e di redditività (Ebitda consolidato Eu 126,0 milioni +33,4% Y/Y, EAT Adjusted Eu 57,8 milioni +40,5% Y/Y) grazie al forte sviluppo del business nelle aree principali dell'innovazione tecnologica e digitale.

La crescita del business al 30 aprile 2021 supera quella del mercato di riferimento (Mercato Italiano dell'Information Technology in crescita del 2,6% nell'anno 2020, fonte Sirmi maggio 2021), con ricavi consolidati pari ad **Eu 2.037,2 milioni al 30 aprile 2021 (+14,7% Y/Y)** ed un contributo alla crescita annuale

¹ Risultato netto Adjusted di pertinenza del Gruppo al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know-how) iscritte a seguito del processo di PPA relativo alle acquisizioni societarie, al netto del relativo effetto fiscale, pari a Eu 5.566 migliaia al 30 aprile 2021

² PFN Adjusted, non inclusiva di impegni per pagamenti differiti (pari ad Eu 58.805 migliaia al 30 aprile 2021 rispetto ad Eu 17.017 migliaia al 30 aprile 2020) per acquisizioni societarie (Earn Out, Put Option, prezzi differiti) non fruttiferi di interessi e condizionati al raggiungimento di obiettivi di generazione di valore di lungo periodo



consolidata derivante dalla leva esterna (M&A nell'esercizio) pari a circa il 25%, prevalentemente relativo al settore SSI. La crescita dei ricavi consolidati è stata realizzata grazie allo sviluppo di tutti i settori del Gruppo:

- Settore VAD che consegue Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 1.601,3 milioni (+10,3% Y/Y) favorito dallo sviluppo nei segmenti Collaboration, Security, Data Management, Cloud;
- Settore SSI che consegue Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 481,8 milioni (+21,6% Y/Y) grazie allo sviluppo nelle aree a maggiore crescita della trasformazione digitale (Software and Vertical Applications, Digital Cloud, Data Science, Digital Security) ed all'accelerazione derivante dalle operazioni di acquisizione e dall'ampliamento dell'organico, pari a 2.413 dipendenti al 30 aprile del 2021 (+39,4% Y/Y), di cui oltre 200 in paesi esteri tra i quali Germania, Francia e Spagna;
- Settore Business Services che consegue Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 47,3 milioni (+478,2% Y/Y) proseguendo la propria attività di sviluppo ed ampliando il business nel segmento delle piattaforme digitali per clientela large account e finance. Nell'esercizio chiuso al 30 aprile 2020 il Settore Business Services aveva contribuito ai risultati di Gruppo per soli 3 mesi.

Grazie alla crescita dei ricavi (+14,7% Y/Y) e del gross margin (+29,0% Y/Y), sostenute dagli investimenti in risorse umane e dal crescente posizionamento del Gruppo nelle aree dei servizi di digital transformation, **l'Ebitda consolidato si incrementa del +33,4% Y/Y, raggiungendo il totale di Eu 126.005 migliaia**, con un **Ebitda margin pari al 6,2%** in significativo miglioramento rispetto al 5,3% dell'esercizio precedente.

Al risultato di Ebitda consolidato hanno contribuito tutti i settori di riferimento del Gruppo, con un apporto della leva esterna (M&A nell'esercizio) pari a circa il 40% della crescita Y/Y, prevalentemente relativo al Settore SSI:

- Settore VAD, che consegue un Ebitda di Eu 64.248 migliaia, in crescita del 20,6% Y/Y (Ebitda margin 4,0% rispetto al 3,7% Y/Y);
- Settore SSI, che raggiunge un totale di Eu 55.490 migliaia, in crescita del +46,9% Y/Y (Ebitda margin 11,5% in sensibile miglioramento rispetto al 9,5% Y/Y);
- Settore Business Services con un Ebitda pari a Eu 2.941 migliaia (Ebitda margin del 6,2%).

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) Adjusted è pari ad Eu 91.821 migliaia con un incremento del 34,1% Y/Y, al lordo di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, Liste clienti e Know-how iscritte a seguito del processo di PPA per Eu 7.819 migliaia (+71,2% Y/Y a seguito dell'accelerazione degli investimenti in acquisizioni societarie). **Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) è pari ad Eu 84.002 migliaia, in crescita del 31,5%**, dopo ammortamenti per complessivi Eu 32.483 migliaia (+49,9% Y/Y) ed accantonamenti e altri costi non monetari per Eu 9.520 migliaia (+6,7% Y/Y).

Il Risultato prima delle imposte consolidato Adjusted si incrementa del 36,9% raggiungendo un totale di Eu 88.645 migliaia al 30 aprile 2021. **Il Risultato prima delle imposte consolidato al 30 aprile 2021 è pari ad Eu 80.826 migliaia, in crescita del 34,3% Y/Y**, dopo oneri finanziari netti per Eu 3.176 migliaia in miglioramento rispetto ad Eu 3.706 migliaia del precedente esercizio.

Il Risultato netto consolidato dopo la quota di competenza di terzi Adjusted (utile di competenza degli azionisti del Gruppo al lordo di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali Liste clienti e Know-how iscritte a seguito del processo di PPA al netto del relativo effetto fiscale per Eu 5.566 migliaia) **è pari ad Eu 57.838 migliaia, in crescita del 40,5% Y/Y**. **Il Risultato netto consolidato dopo la quota di terzi** (utile di competenza degli azionisti del Gruppo) al 30 aprile 2021 è pari ad Eu 52.272 migliaia, **in aumento del 37,9% Y/Y**.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 aprile 2021 è attiva (liquidità netta) per Eu 94.681 migliaia, in miglioramento rispetto ad Eu 54.700 migliaia al 30 aprile 2020, grazie al **cash flow operativo dell'esercizio per circa Eu 130 milioni** e dopo investimenti in acquisizioni societarie ed infrastrutture tecnologiche per circa Eu 90 milioni nell'esercizio.



La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Adjusted³, calcolata al lordo di debiti figurativi per Eu 58.805 migliaia relativi a pagamenti differiti per acquisizioni societarie, al 30 aprile 2021 è **attiva (liquidità netta) per Eu 153.486 migliaia in forte miglioramento rispetto al 30 aprile 2020 (Eu 71.717 migliaia)**.

Nel periodo in esame si rafforza ulteriormente il **Patrimonio Netto consolidato**, che al 30 aprile 2021 ammonta ad **Eu 297.355 migliaia** (di cui Eu 278.593 migliaia di competenza degli azionisti), in crescita rispetto ad Eu 253.859 migliaia al 30 aprile 2020.

La Società Capogruppo Sesa S.p.A., holding operativa del Gruppo, ha chiuso l'esercizio al 30 aprile 2021 con un utile netto di Eu 11.627 migliaia, in crescita del 4,7% rispetto al 30 aprile 2020 ed una Posizione Finanziaria Netta attiva (liquidità netta) per Eu 5.070 migliaia, rispetto ad Eu 5.908 migliaia al 30 aprile 2020, con un Patrimonio Netto di Eu 95.208 migliaia rispetto ad Eu 83.480 migliaia al 30 aprile 2020.

Il CdA ha quindi deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci del 26 agosto 2021 (1° convocazione) e 27 agosto 2021 (ove occorra in 2° convocazione) **di distribuire un dividendo pari a Eu 0,85 per azione (in crescita del 34,9% rispetto all'ultima distribuzione effettuata nel settembre 2019) in pagamento dalla data del 22 settembre 2021 (record date 21 settembre 2021, stacco cedola 20 settembre 2021), per un importo massimo complessivo pari ad Eu 13.170 migliaia**.

Il Gruppo conferma l'outlook favorevole per l'esercizio al 30 aprile 2022 già riflesso nel corrente consensus degli analisti, con aspettative di crescita dei ricavi e della redditività superiori al track record di lungo termine di Gruppo (CAGR revenues 2011-2021 +10,6%, CAGR Ebitda 2011-2021 +13,9%, CAGR EAT Adjusted +17,5%), anche alla luce dell'andamento favorevole del business nel corso nei mesi di maggio e giugno 2021, la pipeline di acquisizioni in corso di valutazione e la crescita delle risorse umane con un obiettivo di oltre 4.000 dipendenti al 30 aprile 2022.

Il Gruppo intensificherà il proprio ruolo di player riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica, supportando la domanda di trasformazione digitale dei propri clienti in una fase cruciale di evoluzione del mercato (crescita media annuale del mercato italiano dell'Information Technology attesa nel triennio 2021-2023 pari al 6,3%, fonte Sirmi - maggio 2021) e perseguendo politiche di sostenibilità a vantaggio di tutti gli Stakeholder.

Si conferma il forte impegno del Gruppo nell'esercizio in esame per il rafforzamento dei programmi di sostenibilità, responsabilità sociale e tutela ambientale. In particolare, il Gruppo ha distribuito al 30 aprile 2021 (fonte Report di sostenibilità 2021) un valore economico di Eu 208,0 milioni (+49,7% rispetto al 30 aprile 2020), intensificando le iniziative sui temi legati alla sostenibilità, anche attraverso l'inclusione di obiettivi "ESG" (Environmental, Social e Governance) in quelli statutari e di tutte le persone chiave dell'organizzazione.

Nel mese di gennaio 2021 l'Assemblea degli azionisti ha approvato l'integrazione dello Statuto con la finalità di orientare l'impegno degli amministratori a **perseguire il successo e la crescita sostenibile a beneficio di tutti gli Stakeholder**. Nello stesso mese il Gruppo ha completato l'attività di valutazione e misurazione del proprio impatto (B impact assessment), che costituisce la prima fase del processo di ottenimento della **Certificazione B Corp**, uno degli standard più elevati a livello mondiale di misurazione delle performance ESG. Contestualmente sono proseguiti i programmi di miglioramento dell'impatto ambientale e della governance ESG con l'ottenimento della **Certificazione ISO 14001** in materia di responsabilità ambientale,

³ PFN Adjusted, non inclusiva di impegni per pagamenti differiti (pari ad Eu 58.805 migliaia al 30 aprile 2021 rispetto ad Eu 17.017 migliaia al 30 aprile 2020) per acquisizioni societarie (Earn Out, Put Option, prezzi differiti) non fruttiferi di interessi e condizionati al raggiungimento di obiettivi di generazione di valore di lungo periodo



la conferma della **Certificazione SA 8000** e l'adesione al **Global Compact delle Nazioni Unite**, nonché il conseguimento del **rating di Corporate Social Responsibility** rilasciato da Ecovadis.

Il Presidente Paolo Castellacci e l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbroni hanno così commentato i risultati dell'esercizio chiuso al 30 aprile 2021:

“Dopo aver chiuso un esercizio molto favorevole, grazie al contributo straordinario delle nostre risorse umane e la collaborazione con tutti i nostri Stakeholder, guardiamo con fiducia alla gestione futura. Continueremo a svolgere il ruolo di operatore di riferimento italiano nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi digitali, sempre più rilevante, anche a seguito della pandemia, per la crescita della competitività dell'economia italiana e la sostenibilità dei modelli socio-economici di imprese ed organizzazioni”, ha affermato **Paolo Castellacci, Presidente e fondatore di Sesa.**

“Nell'attuale fase di evoluzione dei modelli economici ed organizzativi, caratterizzati da una forte accelerazione della domanda di trasformazione digitale, abbiamo chiuso un esercizio di grandi investimenti in competenze e risorse umane al fine di sostenere il percorso di digitalizzazione e verso la sostenibilità di imprese ed organizzazioni. Le recenti operazioni di sviluppo del capitale umano, anche attraverso acquisizioni societarie, rafforzano il nostro ruolo di player di riferimento nel settore, grazie ad un patrimonio unico di competenze ed applicazioni; confermiamo pertanto il nostro outlook favorevole, con l'obiettivo di continuare a generare valore sostenibile nel lungo termine per i nostri Stakeholder”, ha commentato **Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.**

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre adottato le seguenti deliberazioni:

- (i) con riferimento al **Piano di Stock Grant 2021-2023** approvato dall'Assemblea del 28 agosto 2020 (piano di incentivazione e fidelizzazione composto di 3 tranches annuali ed una tranche triennale finale), verificato il raggiungimento integrale dell'Obiettivo Annuale (crescita di Ebitda e PFN a livello consolidato) per l'esercizio al 30 aprile 2021, ha attribuito gratuitamente 58.000 azioni ordinarie (quanto stabilito quale prima tranche annuale), ai soggetti beneficiari, secondo le modalità e le tempistiche stabilite nel Piano medesimo;
- (ii) ha approvato la **Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari** ai sensi dell'art. 123-bis del d.lgs. 58/1998 e la Politica sulla Remunerazione nonché la Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs. 58/1998;
- (iii) ha approvato la **Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione** per l'esercizio 1 maggio 2021 - 30 aprile 2022 e sui Compensi Corrisposti nell'esercizio 1 maggio 2020 - 30 aprile 2021, avendo introdotto nelle proposte della Politica **in materia di Remunerazione obiettivi “ESG” (Environmental, Social e Governance)** per le componenti variabili nella remunerazione delle persone chiave del Gruppo.
- (iv) ha approvato la **Relazione consuntiva sulle attività di audit** al 30 aprile 2021 predisposta dalla Funzione Internal Audit e sulle attività del Dirigente Preposto nonché la Relazione semestrale al 30 aprile 2021 predisposta dall'Organismo di Vigilanza;
- (v) ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria una **nuova autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie** sino ad un controvalore massimo di Euro 6 milioni per le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento UE n. 596/2014 e le relative disposizioni di attuazione. L'autorizzazione all'acquisto è richiesta fino alla data di approvazione del bilancio al 30 aprile 2022 e, comunque, non oltre il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera con la quale l'Assemblea autorizzerà l'acquisto, mentre la durata dell'autorizzazione alla disposizione delle azioni ordinarie proprie comunque in portafoglio è richiesta senza limiti temporali;
- (vi) ha deliberato **di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il giorno 26 agosto 2021**, in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 27 agosto 2021, per deliberare sui seguenti argomenti:



Ordine del giorno

1. *Bilancio di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti anche in relazione alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio ed alla distribuzione di riserve disponibili. Presentazione del bilancio consolidato al 30 aprile 2021;*
2. *Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2021 - 30 aprile 2022 e sui Compensi Corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2020 - 30 aprile 2021. Delibere inerenti e conseguenti;*
3. *Nomina del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.1 *Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.2 *Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.3 *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.4 *Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.5 *Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione*
4. *Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie. Delibere inerenti e conseguenti.*
5. *Nomina società di revisione legale dei bilanci per gli esercizi chiusi dal 30 aprile 2023 al 30 aprile 2031. Delibere inerenti e conseguenti.*

Si informa altresì che il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A. ha preso atto delle dimissioni della Prof.ssa Maria Chiara Mosca dalla carica di Consigliere indipendente. Le dimissioni decorrono dalla chiusura dei lavori del CDA tenutosi in data odierna; la motivazione delle dimissioni risiede nell'eventualità che la Prof.ssa Maria Chiara Mosca sia chiamata a ricoprire un incarico incompatibile con il mantenimento dell'attuale carica di amministratore. Il Consiglio di Amministrazione ringrazia la Prof.ssa Maria Chiara Mosca per il contributo prestato nello svolgimento del proprio incarico a supporto della Società.

Si allegano al presente comunicato stampa i seguenti prospetti (valori espressi in migliaia di Euro)

Allegato n. 1 - Conto Economico consolidato riclassificato al 30 aprile 2021

Allegato n. 2 - Situazione Patrimoniale consolidata riclassificata al 30 aprile 2021

Allegato n. 3 - Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021

Allegato n. 4 - Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021

Allegato n. 5 - Segment Information al 30 aprile 2021

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: Lunedì 12 luglio 2021 alle ore 16.00 (CET), Sesa S.p.A. terrà una conferenza telefonica con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo. È possibile collegarsi componendo i seguenti numeri telefonici: dall'Italia +39 02 8058811, dal Regno Unito +44 121 2818003, dagli USA +1 718 7058794 (numero locale internazionale), 1 855 2656959 (numero verde). Prima della conferenza telefonica 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), attiva sull'intero territorio nazionale e presente in alcuni paesi esteri tra cui Germania, Svizzera, Austria, Francia, Spagna, Romania e Cina è a capo di un Gruppo che costituisce l'operatore di riferimento in Italia nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi digitali per il segmento business, con ricavi consolidati per circa Euro 2.037 milioni e 3.500 dipendenti al 30 aprile 2021.

Il Gruppo Sesa ha la missione di offrire soluzioni tecnologiche e servizi di digital transformation ad imprese ed organizzazioni, supportandole nel proprio percorso di innovazione. Grazie alle competenze e specializzazione delle proprie risorse umane, il Gruppo Sesa opera nei segmenti a valore aggiunto dell'Information Technology, quali Collaboration, Cloud, Digital manufacturing, ERP & Vertical Solutions, Business Services, Digital Security, Customer Experience.

Il Gruppo Sesa opera attraverso quattro principali settori di attività:

- settore VAD (Value Added Distribution) con ricavi per circa Euro 1.600 milioni e circa 425 risorse umane al 30 aprile 2021;
- settore SSI (Software e System Integration) con ricavi per circa Euro 480 milioni e circa 2.500 risorse umane 30 aprile 2021;
- settore Business Services con ricavi per circa Euro 47 milioni e circa 410 risorse umane 30 aprile 2021;
- settore Corporate con ricavi per circa Euro 20 milioni e circa 200 risorse umane 30 aprile 2021.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2011-2021 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2011-2021 +10,6%) e redditività (CAGR Ebitda 2011-2021 +13,9%).

La Società nel corso del 2021 ha inserito la sostenibilità nel proprio Statuto sociale ed avviato il processo di certificazione B Corp. Sesa S.p.A. è quotata sul segmento STAR del Mercato MTA di Borsa Italiana (Codice ISIN: IT0004729759).

| | |
|---|--|
| <p>Per Informazioni Media Community S.r.l. Giuliano Pasini +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it</p> <p>Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it</p> | <p>Per Informazioni Finanziarie Sesa S.p.A. Conxi Palmero, Investor Relations Manager +39 0571 997326 - investor@sesa.it</p> |
|---|--|



Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo Sesa al 30 aprile 2021 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

| Conto economico riclassificato | 30/04/2021 | % | 30/04/2020 | % | Variazione 2021/20 |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------------|
| Ricavi netti | 2.022.454 | | 1.762.641 | | 14,7% |
| Altri Proventi | 14.769 | | 13.384 | | 10,3% |
| Totale Ricavi e Altri Proventi | 2.037.223 | 100,0% | 1.776.025 | 100,0% | 14,7% |
| Costi per acquisto prodotti | 1.590.272 | 78,1% | 1.429.220 | 80,5% | 11,3% |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | 153.774 | 7,5% | 133.404 | 7,5% | 15,3% |
| Costo del lavoro | 162.972 | 8,0% | 114.763 | 6,5% | 42,0% |
| Altri oneri di gestione | 4.200 | 0,2% | 4.148 | 0,2% | 1,3% |
| Totale Costi per acquisto prodotti e Costi Operativi | 1.911.218 | 93,8% | 1.681.535 | 94,7% | 13,7% |
| Margine Operativo Lordo (Ebitda) | 126.005 | 6,2% | 94.490 | 5,3% | 33,4% |
| Ammortamenti beni materiali e immateriali (sw) | 24.664 | | 17.105 | | 44,2% |
| Accantonamenti e altri costi non monetari | 9.520 | | 8.920 | | 6,7% |
| Risultato Operativo Adjusted* | 91.821 | 4,5% | 68.465 | 3,9% | 34,1% |
| Ammortamenti liste clienti e Know-how acquisiti (PPA) | 7.819 | | 4.568 | | 71,2% |
| Risultato Operativo (Ebit) | 84.002 | 4,1% | 63.897 | 3,6% | 31,5% |
| Proventi e oneri finanziari netti | (3.176) | | (3.706) | | -14,3% |
| Risultato prima delle imposte (Ebt) | 80.826 | 4,0% | 60.191 | 3,4% | 34,3% |
| Imposte sul reddito | 24.040 | | 18.003 | | 33,5% |
| Risultato netto | 56.786 | 2,8% | 42.188 | 2,4% | 34,6% |
| <i>Risultato netto di pertinenza del Gruppo</i> | <i>52.272</i> | | <i>37.914</i> | | <i>37,9%</i> |
| <i>Risultato netto di pertinenza di terzi</i> | <i>4.514</i> | | <i>4.274</i> | | <i>5,6%</i> |
| Risultato prima delle imposte Adjusted* | 88.645 | 4,4% | 64.759 | 3,7% | 36,9% |
| Risultato netto Adjusted* | 62.352 | 3,1% | 45.440 | 2,6% | 37,2% |
| <i>Risultato netto Adjusted del Gruppo*</i> | <i>57.838</i> | | <i>41.166</i> | | <i>40,5%</i> |

(*) Il Risultato Operativo Adjusted e il Risultato prima delle imposte Adjusted sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know-how) iscritte a seguito del processo di Purchase Price Allocation (PPA). Il Risultato netto Adjusted ed il Risultato netto Adjusted di Gruppo sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali iscritte a seguito del processo di PPA, al netto del relativo effetto fiscale



Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo Sesa al 30 aprile 2021 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

| Stato Patrimoniale Riclassificato | 30/04/2021 | 30/04/2020 | Variazione 2021/20 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 142.826 | 74.273 | 68.553 |
| Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso) | 99.942 | 83.958 | 15.984 |
| Partecipazioni valutate al patrimonio netto | 13.850 | 12.158 | 1.692 |
| Altre attività non correnti e imposte anticipate | 27.921 | 25.715 | 2.206 |
| Totale attività non correnti | 284.539 | 196.104 | 88.435 |
| Rimanenze di magazzino | 86.920 | 91.127 | (4.207) |
| Crediti commerciali | 355.781 | 393.645 | (37.864) |
| Altre attività correnti | 63.395 | 48.646 | 14.749 |
| Attività d'esercizio correnti | 506.096 | 533.418 | (27.322) |
| Debiti verso fornitori | 366.101 | 379.066 | (12.965) |
| Altri debiti correnti | 142.690 | 99.610 | 43.080 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 508.791 | 478.676 | 30.115 |
| Capitale d'esercizio netto | (2.695) | 54.742 | (57.437) |
| Fondi e altre passività tributarie non correnti | 38.273 | 20.665 | 17.608 |
| Benefici ai dipendenti | 40.897 | 31.022 | 9.875 |
| Passività nette non correnti | 79.170 | 51.687 | 27.483 |
| Capitale Investito Netto | 202.674 | 199.159 | 3.515 |
| Patrimonio netto | 297.355 | 253.859 | 43.496 |
| Pos. Finanziaria Netta a Medio Termine | 210.018 | 187.038 | 22.980 |
| Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine | (304.699) | (241.738) | (62.961) |
| Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta) | (94.681) | (54.700) | (39.981) |
| Mezzi propri e Posizione Fin. Netta | 202.674 | 199.159 | 3.515 |



Allegato 3 – Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

| Conto economico riclassificato | 30/04/2021 | % | 30/04/2020 | % | Variazione 2021/20 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|
| Ricavi netti | 11.242 | | 9.437 | | 19,1% |
| Altri Proventi | 2.695 | | 2.318 | | 16,3% |
| Totale Ricavi e Altri Proventi | 13.937 | 100,0% | 11.755 | 100,0% | 18,6% |
| Acquisto merci | 32 | 0,2% | 44 | 0,4% | -27,3% |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | 4.202 | 30,1% | 3.533 | 30,1% | 18,9% |
| Costo del lavoro | 6.057 | 43,5% | 5.170 | 44,0% | 17,2% |
| Altri oneri di gestione | 147 | 1,1% | 135 | 1,1% | 8,9% |
| Totale Costi Operativi | 10.438 | 74,9% | 8.882 | 75,6% | 17,5% |
| Margine Operativo Lordo (Ebitda) | 3.499 | 25,1% | 2.873 | 24,4% | 21,8% |
| Ammortamenti | 399 | | 300 | | 33,0% |
| Accantonamenti e altri costi non monetari | 3.257 | | 1.533 | | 112,5% |
| Risultato Operativo (Ebit) | (157) | -1,1% | 1.040 | 8,8% | -115,1% |
| Proventi e oneri finanziari | 11.992 | | 10.524 | | 13,9% |
| Risultato prima delle imposte (Ebt) | 11.835 | 84,9% | 11.564 | 98,4% | 2,3% |
| Imposte sul reddito | 208 | | 464 | | -55,2% |
| Risultato netto | 11.627 | 83,4% | 11.100 | 94,4% | 4,7% |



Allegato 4 – Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

| Stato Patrimoniale Riclassificato | 30/04/2021 | 30/04/2020 | Variazione 2021/20 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 197 | 121 | 76 |
| Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso) | 889 | 727 | 162 |
| Partecipazioni ed Altri crediti non correnti | 91.307 | 79.117 | 12.190 |
| Totale attività non correnti | 92.393 | 79.965 | 12.428 |
| Rimanenze di magazzino | | | |
| Crediti commerciali | 1.895 | 1.324 | 571 |
| Altre attività correnti | 4.846 | 7.275 | (2.429) |
| Attività correnti | 6.741 | 8.599 | (1.858) |
| Debiti verso fornitori | 886 | 847 | 39 |
| Altri debiti correnti | 6.180 | 8.418 | (2.238) |
| Passività d'esercizio a breve termine | 7.066 | 9.265 | (2.199) |
| Capitale d'esercizio netto | (325) | (666) | 341 |
| Fondi e altre passività tributarie non correnti | 60 | 31 | 29 |
| Benefici ai dipendenti | 1.870 | 1.696 | 174 |
| Passività nette non correnti | 1.930 | 1.727 | 203 |
| Capitale Investito Netto | 90.138 | 77.572 | 12.566 |
| Patrimonio netto | 95.208 | 83.480 | 11.728 |
| Pos. Finanziaria Netta a Medio Termine | 71 | 175 | (104) |
| Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine | (5.141) | (6.083) | 942 |
| Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta) | (5.070) | (5.908) | 838 |
| Mezzi propri e Pos. Finanziaria Netta | 90.138 | 77.572 | 12.566 |



Allegato 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) al 30 aprile 2021 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

| Segment Information | Esercizio al 30 aprile 2021 | | | | | Esercizio al 30 aprile 2020 | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|-----------------------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|
| | Euro/migliaia | VAD | SSI | Business Services | Corporate | Gruppo | VAD | SSI | Business Services | Corporate |
| Ricavi e Altri Proventi | 1.601.286 | 481.852 | 47.260 | 22.756 | 2.037.223 | 1.451.920 | 396.313 | 8.173 | 20.189 | 1.776.025 |
| <i>Variazione Y/Y</i> | <i>10,3%</i> | <i>21,6%</i> | <i>N.S.</i> | <i>12,7%</i> | <i>14,7%</i> | <i>11,6%</i> | <i>15,6%</i> | <i>N.A.</i> | <i>17,8%</i> | <i>14,5%</i> |
| Ebitda | 64.248 | 55.490 | 2.941 | 3.706 | 126.005 | 53.254 | 37.778 | 556 | 2.902 | 94.490 |
| <i>Ebitda margin</i> | <i>4,0%</i> | <i>11,5%</i> | <i>6,2%</i> | <i>16,3%</i> | <i>6,2%</i> | <i>3,7%</i> | <i>9,5%</i> | <i>6,8%</i> | <i>14,4%</i> | <i>5,3%</i> |
| <i>Variazione Y/Y</i> | <i>20,6%</i> | <i>46,9%</i> | <i>N.S.</i> | <i>27,7%</i> | <i>33,4%</i> | <i>14,4%</i> | <i>43,9%</i> | <i>N.A.</i> | <i>74,9%</i> | <i>27,1%</i> |
| Ebit | 56.691 | 27.345 | 461 | (141) | 84.002 | 43.915 | 18.771 | 278 | 933 | 63.897 |
| <i>Ebit margin</i> | <i>3,5%</i> | <i>5,7%</i> | <i>1,0%</i> | <i>-0,6%</i> | <i>4,1%</i> | <i>3,0%</i> | <i>4,7%</i> | <i>3,4%</i> | <i>4,6%</i> | <i>3,6%</i> |
| <i>Variazione Y/Y</i> | <i>29,1%</i> | <i>45,7%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>31,5%</i> | <i>18,5%</i> | <i>22,0%</i> | <i>N.A.</i> | <i>141,0%</i> | <i>21,2%</i> |
| Risultato Netto | 40.253 | 19.021 | 25 | (379) | 56.786 | 29.617 | 12.033 | 167 | 371 | 42.188 |
| <i>EAT margin</i> | <i>2,5%</i> | <i>3,9%</i> | <i>0,1%</i> | <i>N.S.</i> | <i>2,8%</i> | <i>2,0%</i> | <i>3,0%</i> | <i>2,0%</i> | <i>1,8%</i> | <i>2,4%</i> |
| <i>Variazione Y/Y</i> | <i>35,9%</i> | <i>58,1%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>34,6%</i> | <i>24,2%</i> | <i>25,1%</i> | <i>N.A.</i> | <i>N.S.</i> | <i>26,5%</i> |
| Risultato netto di Gruppo | 39.705 | 15.131 | (47) | (379) | 52.238 | 29.268 | 8.204 | 84 | 371 | 37.914 |
| <i>Variazione Y/Y</i> | <i>35,7%</i> | <i>84,4%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>37,9%</i> | <i>24,1%</i> | <i>41,7%</i> | <i>N.A.</i> | <i>N.S.</i> | <i>29,5%</i> |
| Risultato netto Adj di Gruppo | 40.084 | 19.989 | 204 | (302) | 57.838 | 29.439 | 11.265 | 84 | 391 | 41.166 |
| <i>Variazione Y/Y</i> | <i>36,2%</i> | <i>77,4%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>40,5%</i> | <i>23,9%</i> | <i>45,5%</i> | <i>N.A.</i> | <i>N.S.</i> | <i>31,1%</i> |



PRESS RELEASE

Board of Directors of July 12, 2021

Approval of the draft of the statutory and consolidated Financial Statements as of April 30, 2021

Highlights Full Year as of April 30, 2021 (comparison with results as of April 30, 2020)

- **Total Revenues and Other Income: Eu 2,037.2 million (+14.7%)**
- **Consolidated Ebitda: Eu 126.0 million (+33.4%)**
- **Consolidated Adjusted Net profit attributable to the Group¹: Eu 57.8 million (+40.5%)**
- **Consolidated Net Profit attributable to the Group: Eu 52.3 million (+37.9%)**
- **Consolidated Adjusted NFP² active (cash & liquidity) equal to Eu 153.5 million vs Eu 71.7 million**
- **Continuous investments in human resources reaching the threshold of about 3,500 employees (+37.4%)**
- **Confirmed the positive outlook for the financial year to April 30, 2022, supported by the demand for digitalization of businesses and organizations**

Other resolutions of the BoD

- **Approval of the non-financial statement as of April 30, 2021**
- **Approval of the Report on Corporate Governance and Ownership Structures as well as the Remuneration Report**
- **Proposal to the Shareholders' Meeting for the authorization to purchase and disposal of ordinary treasury**
- **Convocation of the Shareholders' Meeting for August 26, 2021 with the proposed distribution of a dividend of Eu 0.85 per share (+34.9%)**
- **Resignation of the independent director Prof. Maria Chiara Mosca with effect from the end of the meeting of the Board of Directors held today (July 12, 2021)**

Empoli (FI), July 12, 2021

The Board of Directors of Sesa SpA, reference player in Italy in technological innovation and digital services for the business segment, today approved the draft of the statutory and consolidated financial statements for the Fiscal Year ended on April 30, 2021, drawn up in accordance with the EU-IFRS accounting standards.

The Fiscal Year as of April 30, 2021 closed with a strong growth in skills and human resources, continuing the path of sustainable development to support the digital transformation of the main Italian economic districts and manufacturing ones in Europe.

As of April 30, 2021 Sesa Group achieved significant growth in consolidated revenues (Eu 2,037.2 million +14.7% Y/Y) and profitability (Ebitda Eu 126.0 million +33.4% Y/Y, Adjusted EAT Euro 57.8 million +40.5% Y/Y), thanks to the development of the business in the main areas of technological and digital innovation, reaching the threshold of approximately 3,500 employees as of April 30 2021 (+37.4% Y/Y).

¹ Adjusted Net Profit attributable to the Group before amortisation and depreciation of intangible assets (client lists and know-how) recorded as a result of the PPA process relating to corporate acquisitions, net of the related tax effect, equal to Eu 5,566 thousand

² Adjusted NFP, excluding commitments to deferred payables (equal to Euro 58,805 thousand as of April 30, 2021 compared to Eu 17,017 thousand as of April 30, 2021) for corporate acquisitions (Earn Out, Put Option, deferred prices) non-interest bearing and subject to reaching objectives of long-term creation of value



The growth of the business as of April 30, 2021 exceeds that of the reference market (Italian Information Technology market up by 2.6% in 2020, source Sirmi May 2021), with consolidated revenues of **Eu 2,037.2 million as of April 30, 2021 (+14.7% Y/Y)** and a contribution to consolidated annual growth deriving from external leverage (M&A in the Fiscal Year) of approximately 25%, mainly relating to the SSI sector. The growth in consolidated revenues was achieved thanks to the development of the business by all sectors of the Group:

- VAD Sector achieves Revenues and Other Income equal to Eu 1,601.3 million, up by (+10.3% Y/Y), favoured by the development of revenues in the collaboration, Security, Data Management, Cloud segments;
- SSI Sector achieves Revenues and Other Income equal to Eu 481.8 million (+21.6% Y/Y), thanks to the business development in the areas with the greatest digital transformation growth (Software and Vertical Applications, Digital Cloud, Data Science, Digital Security), supported by the acceleration of the operations of acquisition and the expansion of the human resources equal to 2,413 employees as of April 30, 2021 (+39.4% Y/Y), of which over 200 in countries foreign countries including Germany, France and Spain;
- Business Services Sector achieves Revenues and Other Income equal to Eu 47.3 million (+478.2% Y/Y) continuing its development activity and expanding the business in the segment of digital platforms for large account and finance customers. In the comparative year as of April 30, 2020, the Sector contributed to the Group results for a time period of only 3 months.

Thanks to the growth in revenues (+14.7% Y/Y) and the gross margin (+29.0% Y/Y), supported by investments in human resources and the growing positioning of the Group in the areas of digital transformation services, **the consolidated Ebitda increased by +33.4% Y/Y, reaching the total of Eu 126,005 thousand**, with an **Ebitda margin of 6.2%** in strong improvement compared to 5.3% of the previous Fiscal Year.

All the reference sectors of the Group contributed to the consolidated EBITDA, with a contribution of external leverage (M&A in the Fiscal Year) of approximately 40%, mainly relating to the SSI Sector:

- VAD Sector achieved an Ebitda of Eu 64,248 thousand, up by +20.6% Y/Y (Ebitda margin 4.0% compared to 3.7% Y/Y);
- SSI Sector reached a total of Eu 55,490 thousand, up by +46.9% Y/Y (Ebitda margin 11.5% significantly improved from 9.5% Y/Y);
- Business Services Sector with an Ebitda equal to Eu 2,941 thousand (Ebitda margin 6.2% in line with the consolidated average).

The consolidated Operating Result (Ebit) Adjusted is equal to Eu 91,821 thousand with an increase of 34.1% Y/Y, gross of amortization of intangible assets, Client Lists and Know-How recorded following the PPA process for Eu 7,819 thousand (+71.2% Y/Y following the acceleration of investments in company acquisitions). **The consolidated Operating Result (Ebit) is equal to Eu 84,002 thousand, up by 31.5%**, after amortization for a total of Eu 32,483 thousand (+49.9% Y/Y) and provisions and other non-monetary costs for Eu 9,520 thousand (+6.7% Y/Y).

The consolidated Adjusted Earnings before taxes increased by 36.9% reaching a total of Eu 88,645 thousand as of April 30, 2021. **The consolidated Earnings before taxes as of April 30, 2021 amounted to Eu 80,826 thousand, an increase of 34.3% Y/Y**, after net financial charges of Eu 3,176 thousand improving compared to Eu 3,706 thousand.

The consolidated Adjusted Net profit after minority interest (profit attributable to the Shareholders of the Group gross of amortization of intangible assets Client Lists and Know-how recorded following the PPA process net of the related tax effect for Eu 5,566 thousand) is **equal to Eu 57,838 thousand, an increase of**



40.5% Y/Y. The consolidated Net profit after minority interests (profit attributable to the Shareholders of the Group) as of April 30, 2021 is equal to Eu 52,272 thousand, **increasing by 37.9% Y/Y.**

The Group Net Financial Position as of April 30, 2021 is active (cash & liquidity) for Eu 94,681 thousand, improving from Eu 54,700 thousand as of April 30, 2020, thanks to the **operating cash flow for the Fiscal Year of approximately Eu 130 million** and after investments in capex and M&A for approximately Eu 90 million.

The Group Adjusted Net Financial Position³, (calculated gross of debts for Eu 58,805 thousand deriving from M&A deferred payable, as of April 30, 2021 is **active (cash & liquidity) for Eu 153,486 thousand, in strong improvement compared to Eu 71,717 thousand as of April 30, 2020.**

In the period under review, the **consolidated Shareholders' Equity** was further strengthened, which as of April 30, 2021 amounted to **Eu 297,355 thousand** (of which Eu 278,593 thousand pertaining to the Shareholders), increasing compared to Eu 253,859 thousand as of April 30, 2020.

The Parent Company Sesa S.p.A., Group operative holding, closed the Fiscal Year as of April 30, 2021 with a Net profit of Eu 11,627 thousand, up by 4.7% compared to April 30, 2021 and an active Net Financial Position (net liquidity) for Eu 5,070 thousand, compared to Eu 5,908 thousand as of April 30, 2020, with an Equity of Eu 95,208 thousand compared to Eu 83,480 million as of April 30, 2020.

The Board of Directors therefore proposed to the Shareholders' Meeting of August 26, 2021 (1st call) and August 27, 2021 (if necessary in 2nd call) **to distribute a dividend equal to Eu 0.85 per share (up by 34, 9% compared to the last distribution made in September 2019) in payment from September 22, 2021 (record date September 21, 2021, coupon detachment September 20, 2021), for a maximum total amount of Eu 13,170 thousand.**

The Group confirms the positive outlook for the Fiscal Year as of April 30, 2022 already reflected in the current consensus of analysts, with expectations of growth in revenues and profitability exceeding the Group's long-term track record (CAGR revenues 2011-2021 +10.6%, 2011-2021 Ebitda CAGR +13.9%, Adjusted EAT CAGR +17.5%), also in light of the positive trend of the business during the months of May and June 2021, the pipeline of acquisitions under evaluation and the continuous growth of human resources with a target of over 4,000 employees as of April 30, 2022.

The Group will intensify its role as a reference player in the sector, supporting the demand for digital transformation of its customers in a crucial phase of market evolution (average annual growth of the Italian Information Technology market expected in the three-year period 2021-2023 equal to 6.3%, source Sirmi May 2021) and pursuing sustainability policies for the benefit of all Stakeholders.

The strong commitment of the Group continued in the Fiscal Year 2021 with the aim to strengthen the sustainability, social responsibility and environmental protection programs. In particular, the Group distributed as of April 30, 2021 (source Sustainability Report 2021) an economic value of Eu 208.0 million (+49.7% compared to April 30, 2020), intensifying the initiatives on issues related to sustainability, also through the inclusion of "ESG" (Environmental, Social and Governance) objectives in the statutory ones and of all the key people of the organization.

In January 2021, the Shareholders' Meeting approved the integration of the bylaws, aimed at orienting the commitment in **pursuing success and sustainable growth for the benefit of all stakeholders**. In the same month, the Group completed the assessment and measurement activity of its own impact (B impact assessment), which constitutes the first phase of the process for obtaining the **B Corp Certification**, one of the most important worldwide standards for assessing ESG performance. At the same time, programs for the

³ *Adjusted NFP, excluding commitments to deferred payables (equal to Euro 58,805 thousand as of April 30, 2021 compared to Eu 17,017 thousand as of April 30, 2020) for corporate acquisitions (Earn Out, Put Option, deferred prices) non-interest bearing and subject to reaching objectives of long-term creation of value*



improvement of the environmental impact and ESG governance were advanced by obtaining of the **ISO 14001 Certification** relating to environmental responsibility, the confirmation of the **SA 8000 Certification** and the adhesion to the **United Nations Global Compact**, as well as the achievement of the **Corporate Social Responsibility rating issued by Ecovadis**.

The Chairman Paolo Castellacci and the Chief Executive Officer Alessandro Fabbroni commented on the results for the Fiscal Year as of April 30, 2021 as follows:

“After closing a very positive year, thanks to the extraordinary contribution of our human resources and the collaboration with all our Stakeholders, we look forward to future management with confidence. We will continue to play the role of Italian reference operator in the sector of technological innovation and digital services, increasingly important, also following the pandemic, for the growth of the competitiveness of the Italian economy and the sustainability of the socio-economic models of companies and organizations”, stated **Paolo Castellacci, Chairman and founder of Sesa**.

“In the current phase of evolution of economic and organizational models, characterized by a strong acceleration of the demand for digital transformation, we report a year of large investments in skills and human resources in order to support the process of digitalization and towards sustainability of companies and organizations. Recent human capital development operations, also through corporate acquisitions, strengthen our role as reference player in the sector, thanks to a unique wealth of skills and applications; we therefore confirm our positive outlook, with the aim of continuing to generate sustainable long-term value for our Stakeholders”, stated **Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa**.

The Board of Directors also adopted the following resolutions:

- (i) with reference to the **Stock Grant Plan 2021-2023** approved by the ordinary Shareholders' Meeting held on August 28, 2020 (incentive and loyalty plan consisting of 3 annual tranches and a final three-year tranche), verified the full achievement of the Annual Target (improving of Ebitda and NFP at consolidated level) for the Fiscal Year as of April 30, 2021, the BoD assigned 58,000 ordinary shares free of charge (as established as the first annual tranche), to the beneficiaries, according to the procedures and timing established in the Plan itself;
- (ii) approved the **Report on Corporate Governance and Ownership Structures** pursuant to art. 123-bis of Legislative Decree 58/1998 and the Remuneration Policy as well as the Remuneration Report prepared pursuant to art. 123-ter of Legislative Decree 58/1998;
- (iii) approved the **Report on the Remuneration Policy** for the Fiscal Year May 1, 2021 – April 30, 2022 and on the Remuneration Paid in the Fiscal Year May 1, 2020 – April 30, 2021, having introduced **"ESG" objectives in the proposals of the Remuneration Policy (Environmental, Social and Governance)** for the variable components in the remuneration of the key people of the Group.
- (iv) approved the **Final Report on the audit activities** as of April 30, 2021 prepared by the Internal Audit Function and on the activities of the Manager in charge as well as the **half-year Report** as of April 30, 2021 prepared by the Supervisory Body
- (v) resolved to submit to the ordinary Shareholders' Meeting a **further authorisation to purchase and disposal of ordinary treasury shares** with a maximum value of Eu 6 million for the purposes contemplated by art. 5 of the EU Regulation no. 596/2014 and the related implementing provisions. The purchase authorisation is requested until the date of approval of the financial statements relating to the year ending April 30, 2022, for no longer than eighteen months from the date on which the ordinary Shareholders' Meeting will resolve to authorise the purchase, while the duration of the authorisation to sell ordinary treasury shares held in the portfolio is requested without time limits;
- (vi) resolved to **convene the ordinary Shareholders' Meeting for August 26, 2021**, by first call and, if necessary, by second call on August 27, 2021, to deliberate on the following topics:



Agenda

1. *Financial statements of Sesa S.p.A. as of April 30, 2021 and related reports of the Board of Directors, the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors. Inherent and consequent resolutions also in relation to the proposed destination of the Net profit of the Fiscal Year and the distribution of available reserves. Presentation of the consolidated financial statements as of April 30, 2021;*
2. *Report on the Remuneration Policy for the Fiscal Year May 1, 2021 – April 30, 2022 and on the Remuneration Paid in the Fiscal Year May 1, 2020 – April 30, 2021. Related and consequent resolutions;*
3. *Appointment of the Board of Directors*
 - 3.1 *Determination of the number of members of the Board of Directors*
 - 3.2 *Determination of the term of office of the Board of Directors*
 - 3.3 *Appointment of the members of the Board of Directors*
 - 3.4 *Appointment of the Chairman of the Board of Directors*
 - 3.5 *Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors*
4. *Authorisation to purchase and disposal of ordinary treasury shares. Pertinent and consequent resolutions.*
5. *Appointment of the independent auditors for the Fiscal Years ended April 30, 2023 – 2031. Pertinent and consequent resolutions.*

We also inform that the Board of Directors of Sesa S.p.A. acknowledged of the resignation of Prof. Maria Chiara Mosca from the office of independent director. The resignation had effect from the end of the meeting of the Board of Directors held today; the reason for the resignation lies in the eventuality that Prof. Mosca is called to hold an office incompatible with the maintenance of the current position of director. The Board of Directors thanks Prof. Maria Chiara Mosca for her contribution in carrying out her role in support of the Company.

Here attached you can find the following exhibits (in thousand Euros):

- Exhibit n. 1 - Reclassified Consolidated Income Statement as of April 30, 2021
- Exhibit n. 2 - Reclassified Consolidated Balance Sheet as of April 30, 2021
- Exhibit n. 3 - Reclassified Income Statement of Sesa S.p.A. as of April 30, 2021
- Exhibit n. 4 - Reclassified Balance Sheet of Sesa S.p.A. as of April 30, 2021
- Exhibit n. 5 - Segment Information as of April 30, 2021

This press release is also available on the company's website www.sesa.it, as well as on the authorized storage mechanism eMarket Storage consultable at the website www.emarketstorage.com.

Conference Call: Monday July 12, 2021 at 4.00 p.m. (CET), Sesa S.p.A. will hold a conference call with the financial community, in order to discuss the Group's economic and financial results. It is possible to connect through the following phone numbers: from Italy +39 02 8058811, from the UK +44 121 2818003, from USA +1 718 7058794 (international local number), 1 855 2656959 (toll-free number).

Before the conference call, the financial presentation will be available on the company's website, <https://www.sesa.it/en/investorrelations/presentations.html>.



Dr. Alessandro Fabbroni, in his capacity as manager in charge of preparing the Corporate Accounting documents, declares pursuant to paragraph 2 of article 154 bis of the Consolidated Finance Act, that the accounting information contained in this press release matches the information included in the accounting books and records.

Sesa S.p.A., based in Empoli (FI), active on the whole national territory with presence over some foreign countries including Germany, Switzerland, Austria, France, Spain, Romania and China, is the holding of a Group which constitutes the reference player in Italy in technological innovation and digital services for the business segment, with consolidated revenues of approximately Euro 2,037 million and 3,500 employees as of April 30, 2021.

Sesa Group has the mission of offering technological solutions and digital transformation services to companies and organizations, supporting them in their innovation path. Thanks to the skills and specialization of its human resources, Sesa Group operates in the value-added segments of Information Technology, such as Collaboration, Cloud, Digital manufacturing, ERP & Vertical Solutions, Business Services, Digital Security, Customer Experience.

Sesa Group operates through four main business sectors:

- VAD (Value Added Distribution) sector with revenues of about Euro 1,600 million and 425 human resources as of April 30, 2021;
- SSI (Software and System Integration) sector with revenues of about Euro 480 million and 2,500 human resources as of April 30, 2021;
- Business Services sector with revenues of about Euro 47 million and 410 human resources as of April 30, 2021;
- Corporate sector with revenues of about Euro 20 million and 200 human resources as of April 30, 2021.

Sesa Group pursues a sustainable development policy for the benefit of its Stakeholders and has achieved in the period 2011-2021 a track record of continuous growth in employment, revenues (CAGR revenues 2011-2021 +10.6%) and profitability (CAGR Ebitda 2011-2021 +13.9%).

In 2021, the Company introduced sustainability in its bylaw and launched the B Corp certification process.

Sesa S.p.A. is listed on the STAR segment of Borsa Italiana MTA Market (ISIN Code: IT0004729759).

| For Media Information | For Financial Information |
|--|---|
| <p>Community S.r.l. Giuliano Pasini +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it</p> <p>Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it</p> | <p>Sesa S.p.A. Conxi Palmero, Investor Relations Manager +39 0571 997326 - investor@sesa.it</p> |



Exhibit 1 - Reclassified Consolidated Income Statement of Sesa Group as of April 30, 2021 (in thousand of Euros). Results at 30/04/2021 approved by the Board of Directors held on July 12, 2021, not yet audited

| Reclassified Income statement | 30/04/2021 | % | 30/04/2020 | % | Change 2021/20 |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|
| Revenues | 2.022.454 | | 1.762.641 | | 14.7% |
| Other income | 14.769 | | 13.384 | | 10.3% |
| Total Revenues and Other Income | 2.037.223 | 100.0% | 1.776.025 | 100.0% | 14.7% |
| Purchase of goods | 1.590.272 | 78.1% | 1.429.220 | 80.5% | 11.3% |
| Costs for services and leased assets | 153.774 | 7.5% | 133.404 | 7.5% | 15.3% |
| Personnel costs | 162.972 | 8.0% | 114.763 | 6.5% | 42.0% |
| Other operating charges | 4.200 | 0.2% | 4.148 | 0.2% | 1.3% |
| Total Purchase of goods and Operating Costs | 1.911.218 | 93.8% | 1.681.535 | 94.7% | 13.7% |
| Ebitda | 126.005 | 6.2% | 94.490 | 5.3% | 33.4% |
| Amortisation tangible and intangible assets (sw) | 24.664 | | 17.105 | | 44.2% |
| Accruals to provision for bad debts and risks and other non-monetary costs | 9.520 | | 8.920 | | 6.7% |
| Adjusted Ebit* | 91.821 | 4.5% | 68.465 | 3.9% | 34.1% |
| Amortisation client lists and technological know-how (PPA) | 7.819 | | 4.568 | | 71.2% |
| Ebit | 84.002 | 4.1% | 63.897 | 3.6% | 31.5% |
| Net financial income and charges | (3.176) | | (3.706) | | -14.3% |
| Ebt | 80.826 | 4.0% | 60.191 | 3.4% | 34.3% |
| Income taxes | 24.040 | | 18.003 | | 33.5% |
| Net profit | 56.786 | 2.8% | 42.188 | 2.4% | 34.6% |
| <i>Net profit attributable to the Group</i> | <i>52.272</i> | | <i>37.914</i> | | <i>37.9%</i> |
| <i>Net profit attributable to non-controlling interests</i> | <i>4.514</i> | | <i>4.274</i> | | <i>5.6%</i> |
| Adjusted Ebt* | 88.645 | 4.4% | 64.759 | 3.7% | 36.9% |
| Adjusted Net profit* | 62.352 | 3.1% | 45.440 | 2.6% | 37.2% |
| <i>Adjusted Net profit attributable to the Group*</i> | <i>57.838</i> | | <i>41.166</i> | | <i>40.5%</i> |

(*) Adjusted Ebit and Adjusted Ebt before amortisation and depreciation of intangible assets (client lists and know-how) recorded as a result of the PPA process relating to corporate acquisitions. Adjusted Net profit and Adjusted Net profit attributable to the Group before amortisation and depreciation of intangible assets (client lists and know-how) recorded as a result of the PPA process relating to corporate acquisitions, net of tax effect.



Exhibit 2 – Reclassified Consolidated Balance Sheet of Sesa Group as of April 30, 2021 (thousand of Euros). Results at 30/04/2021 approved by the Board of Directors held on July 12, 2021, not yet audited

| Reclassified Balance Sheet | 30/04/2021 | 30/04/2020 | Change 2021/20 |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------|
| Intangible assets | 142,826 | 74,273 | 68,553 |
| Property, plant and equipment (rights of use included) | 99,942 | 83,958 | 15,984 |
| Investments valued at equity | 13,850 | 12,158 | 1,692 |
| Other non-current receivables and deferred tax assets | 27,921 | 25,715 | 2,206 |
| Total non-current assets | 284,539 | 196,104 | 88,435 |
| Inventories | 86,920 | 91,127 | (4,207) |
| Current trade receivables | 355,781 | 393,645 | (37,864) |
| Other current assets | 63,395 | 48,646 | 14,749 |
| Other Current assets | 506,096 | 533,418 | (27,322) |
| Payables to suppliers | 366,101 | 379,066 | (12,965) |
| Other current payables | 142,690 | 99,610 | 43,080 |
| Short-term operating liabilities | 508,791 | 478,676 | 30,115 |
| Net working capital | (2,695) | 54,742 | (57,437) |
| Non-current provisions and other tax liabilities | 38,273 | 20,665 | 17,608 |
| Employee benefits | 40,897 | 31,022 | 9,875 |
| Non-current net liabilities | 79,170 | 51,687 | 27,483 |
| Net Invested Capital | 202,674 | 199,159 | 3,515 |
| Equity | 297,355 | 253,859 | 43,496 |
| Medium-Term Net Financial Position | 210,018 | 187,038 | 22,980 |
| Short-Term Net Financial Position | (304,699) | (241,738) | (62,961) |
| Total Net Financial Position (Net Liquidity) | (94,681) | (54,700) | (39,981) |
| Equity and Net Financial Position | 202,674 | 199,159 | 3,515 |



Exhibit 3 – Reclassified Income Statement of Sesa S.p.A. as of April 30, 2021 (in thousands of Euros).
Results at 30/04/2020 approved by the Board of Directors held on July 12, 2021, not yet audited

| Reclassified Income statement | 30/04/2021 | % | 30/04/2020 | % | Change 2021/20 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Revenues | 11,242 | | 9,437 | | 19.1% |
| Other income | 2,695 | | 2,318 | | 16.3% |
| Total Revenues and Other Income | 13,937 | 100.0% | 11,755 | 100.0% | 18.6% |
| Purchase of goods | 32 | 0.2% | 44 | 0.4% | -27.3% |
| Costs for services and leased assets | 4,202 | 30.1% | 3,533 | 30.1% | 18.9% |
| Personnel costs | 6,057 | 43.5% | 5,170 | 44.0% | 17.2% |
| Other operating charges | 147 | 1.1% | 135 | 1.1% | 8.9% |
| Total Purchase of goods and Operating Costs | 10,438 | 74.9% | 8,882 | 75.6% | 17.5% |
| Ebitda | 3,499 | 25.1% | 2,873 | 24.4% | 21.8% |
| Amortisation | 399 | | 300 | | 33.0% |
| Accruals to provision for bad debts and risks and other non-monetary costs | 3,257 | | 1,533 | | 112.5% |
| Ebit | (157) | -1.1% | 1,040 | 8.8% | -115.1% |
| Net financial income and charges | 11,992 | | 10,524 | | 13.9% |
| Ebt | 11,835 | 84.9% | 11,564 | 98.4% | 2.3% |
| Income taxes | 208 | | 464 | | -55.2% |
| Net profit | 11,627 | 83.4% | 11,100 | 94.4% | 4.7% |



Exhibit 4 - Reclassified Balance Sheet of Sesa S.p.A. as of April 30, 2021 (in thousands of Euros).
Results at 30/04/2021 approved by the Board of Directors held on July 12, 2021, not yet audited

| Reclassified Balance Sheet | 30/04/2021 | 30/04/2020 | Change 2021/20 |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Intangible assets | 197 | 121 | 76 |
| Property, plant and equipment (rights of use included) | 889 | 727 | 162 |
| Investments and Other non-current receivables | 91,307 | 79,117 | 12,190 |
| Total non-current assets | 92,393 | 79,965 | 12,428 |
| Inventories | | | |
| Current trade receivables | 1,895 | 1,324 | 571 |
| Other current assets | 4,846 | 7,275 | (2,429) |
| Other Current assets | 6,741 | 8,599 | (1,858) |
| Payables to suppliers | 886 | 847 | 39 |
| Other current payables | 6,180 | 8,418 | (2,238) |
| Short-term operating liabilities | 7,066 | 9,265 | (2,199) |
| Net working capital | (325) | (666) | 341 |
| Non-current provisions and other tax liabilities | 60 | 31 | 29 |
| Employee benefits | 1,870 | 1,696 | 174 |
| Non-current net liabilities | 1,930 | 1,727 | 203 |
| Net Invested Capital | 90,138 | 77,572 | 12,566 |
| Equity | 95,208 | 83,480 | 11,728 |
| Medium-Term Net Financial Position | 71 | 175 | (104) |
| Short-Term Net Financial Position | (5,141) | (6,083) | 942 |
| Total Net Financial Position (Net Liquidity) | (5,070) | (5,908) | 838 |
| Equity and Net Financial Position | 90,138 | 77,572 | 12,566 |



Exhibit 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) as of April 30, 2021 (in thousands of Euros).

Results at 30/04/2021 approved by the Board of Directors held on July 12, 2021, not yet audited

| Segment Information | Fiscal Year as of April 30, 2021 | | | | | Fiscal Year as of April 30, 2020 | | | | |
|--|----------------------------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|----------------------------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|
| | Euro/thousand | VAD | SSI | Business Services | Corporate | Group | VAD | SSI | Business Services | Corporate |
| Revenues and Other Income | 1,601,286 | 481,852 | 47,260 | 22,756 | 2,037,223 | 1,451,920 | 396,313 | 8,173 | 20,189 | 1,776,025 |
| <i>Change Y/Y</i> | <i>10.3%</i> | <i>21.6%</i> | <i>N.S.</i> | <i>12.7%</i> | <i>14.7%</i> | <i>11.6%</i> | <i>15.6%</i> | <i>N.A.</i> | <i>17.8%</i> | <i>14.5%</i> |
| Ebitda | 64,248 | 55,490 | 2,941 | 3,706 | 126,005 | 53,254 | 37,778 | 556 | 2,902 | 94,490 |
| <i>Ebitda margin</i> | <i>4.0%</i> | <i>11.5%</i> | <i>6.2%</i> | <i>16.3%</i> | <i>6.2%</i> | <i>3.7%</i> | <i>9.5%</i> | <i>6.8%</i> | <i>14.4%</i> | <i>5.3%</i> |
| <i>Change Y/Y</i> | <i>20.6%</i> | <i>46.9%</i> | <i>N.S.</i> | <i>27.7%</i> | <i>33.4%</i> | <i>14.4%</i> | <i>43.9%</i> | <i>N.A.</i> | <i>74.9%</i> | <i>27.1%</i> |
| Ebit | 56,691 | 27,345 | 461 | (141) | 84,002 | 43,915 | 18,771 | 278 | 933 | 63,897 |
| <i>Ebit margin</i> | <i>3.5%</i> | <i>5.7%</i> | <i>1.0%</i> | <i>-0.6%</i> | <i>4.1%</i> | <i>3.0%</i> | <i>4.7%</i> | <i>3.4%</i> | <i>4.6%</i> | <i>3.6%</i> |
| <i>Change Y/Y</i> | <i>29.1%</i> | <i>45.7%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>31.5%</i> | <i>18.5%</i> | <i>22.0%</i> | <i>N.A.</i> | <i>141.0%</i> | <i>21.2%</i> |
| Net profit | 40,253 | 19,021 | 25 | (379) | 56,786 | 29,617 | 12,033 | 167 | 371 | 42,188 |
| <i>EAT margin</i> | <i>2.5%</i> | <i>3.9%</i> | <i>0.1%</i> | <i>N.S.</i> | <i>2.8%</i> | <i>2.0%</i> | <i>3.0%</i> | <i>2.0%</i> | <i>1.8%</i> | <i>2.4%</i> |
| <i>Change Y/Y</i> | <i>35.9%</i> | <i>58.1%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>34.6%</i> | <i>24.2%</i> | <i>25.1%</i> | <i>N.A.</i> | <i>N.S.</i> | <i>26.5%</i> |
| Net profit attributable to the Group | 39,705 | 15,131 | (47) | (379) | 52,238 | 29,268 | 8,204 | 84 | 371 | 37,914 |
| <i>Change Y/Y</i> | <i>35.7%</i> | <i>84.4%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>37.9%</i> | <i>24.1%</i> | <i>41.7%</i> | <i>N.A.</i> | <i>N.S.</i> | <i>29.5%</i> |
| Adjusted Net profit attributable to the Group | 40,084 | 19,989 | 204 | (302) | 57,838 | 29,439 | 11,265 | 84 | 391 | 41,166 |
| <i>Change Y/Y</i> | <i>36.2%</i> | <i>77.4%</i> | <i>N.S.</i> | <i>N.S.</i> | <i>40.5%</i> | <i>23.9%</i> | <i>45.5%</i> | <i>N.A.</i> | <i>N.S.</i> | <i>31.1%</i> |

Fine Comunicato n.20016-34

Numero di Pagine: 24