

Informazione Regolamentata n. 20016-61-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 24 Ottobre 2023 11:18:30	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : SESA

Identificativo : 182535

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SESAN03 - Laschetti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 24 Ottobre 2023 11:18:29

Data/Ora Inizio
Diffusione : 24 Ottobre 2023 11:18:30

Oggetto : Acquisizione del Gruppo Sesa nel settore
delle soluzioni software gestionali/Sesa
Group acquisition in management software
solutions sector

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

**IL GRUPPO SESA ACQUISISCE SOFT SYSTEM,
SOCIETÀ CON SEDE A PORDENONE OPERANTE NEL SETTORE
DELLE SOLUZIONI SOFTWARE GESTIONALI PER LE IMPRESE DEL MADE IN ITALY
CON L'ACQUISIZIONE DI SOFT SYSTEM VAR GROUP AMPLIA ULTERIORMENTE LA
PROPRIA OFFERTA DI SOLUZIONI SOFTWARE E VERTICAL APPLICATIONS
PROPRIETARIE, CON UN PERIMETRO DI CIRCA 800 RISORSE UMANE ED
EU 100 MILIONI DI RICAVI ATTESI NELL'ESERCIZIO AL 30 APRILE 2024,
IN CRESCITA DI OLTRE IL 10% Y/Y**

Empoli (FI), 24 ottobre 2023

Sesa ("SESA" – SES.MI), operatore di riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, con circa Eu 3 miliardi di ricavi consolidati e 5.000 dipendenti, ha acquisito attraverso Var Group S.p.A. (controllata totalitaria di Sesa) **una partecipazione di controllo pari al 60% del capitale di Soft System S.r.l.** ("Soft System"), rafforzando così le proprie competenze e soluzioni software proprietarie per il segmento Small and Medium Enterprise.

Soft System, con sede a Pordenone (PN) ed un organico di circa 15 risorse umane opera nel settore dello sviluppo ed offerta di software, applicazioni verticali e sistemi integrati per il segmento Small and Medium Enterprise, con ricavi annuali per circa Eu 2,5 milioni, un Ebitda margin del 20% ed un EAT margin di oltre il 10%. La società, che offre soluzioni gestionali modulari (E2000, Produco, Soraia e Maia) che consentono di digitalizzare i processi ed efficientare la gestione aziendale, opera su tutto il territorio italiano, con un focus particolare nell'area del Triveneto.

Grazie all'acquisizione di **Soft System Var Group amplia ulteriormente la propria offerta di Soluzioni Software e di Vertical Applications Proprietarie, con coverage dei principali distretti del Made in Italy** (agroalimentare, wine, textile, fashion, furniture, logistica, retail, pharma, meccanica) ed un **perimetro di circa 800 risorse umane e ricavi per Eu 100 milioni attesi nell'esercizio al 30 aprile 2024, in crescita di oltre 10% rispetto all'anno precedente.**

L'acquisizione di Soft System è stata realizzata sulla base di criteri di valutazione coerenti con quelli generalmente adottati dal Gruppo Sesa in applicazione di un moltiplicatore di 5 volte l'Ebitda della società target, con il coinvolgimento operativo ed a lungo termine, anche attraverso **meccanismi di equity commitment del Managing Partner e fondatore Mario Muzzin**, condividendo obiettivi di crescita sostenibile di competenze e specializzazioni.

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

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





“Rafforziamo la nostra capacità di supportare le aziende italiane in una fase cruciale dell’evoluzione digitale delle imprese e diamo il benvenuto al team di Soft System che ci arricchisce di nuove competenze e specializzazioni. Il mercato Small and Medium Enterprise sta affrontando la sfida della digitalizzazione, sempre più importante e pervasiva, ed ha necessità di soluzioni, consulenza e servizi efficienti e modulari in base alla dinamicità delle aziende”, hanno affermato **Francesca Moriani, CEO di Var Group S.p.A. e Fabrizio Mangiavacchi, Head of Strategy SMB Software Solution di Var Group S.p.A.**

“Proseguiamo il percorso di aggregazione di competenze, accogliendo le risorse umane di Soft System nel Gruppo Sesa e rafforzando così le nostre specializzazioni nel settore software per il segmento enterprise la cui domanda di digitalizzazione continua a crescere double digit anche nel corrente esercizio. Continuiamo così ad alimentare il nostro percorso di crescita di ricavi, risorse umane e competenze digitali in aree di sviluppo strategico, sostenuto da M&A industriali bolt-on e crescita organica, con obiettivi di generazione di valore sostenibile per i nostri stakeholder”, ha dichiarato **Alessandro Fabbroni, CEO di Sesa.**

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

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

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

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

Il Gruppo 30 aprile 2023 ha distribuito un valore economico complessivo pari ad Eu 309 milioni (+24% Y/Y), per oltre il 60% destinato alla remunerazione delle risorse umane, con 4.717 dipendenti (+13,3% Y/Y), l’ampliamento dei programmi di hiring (760 assunzioni, +25% Y/Y) education (oltre 69.000 ore di formazione, +14% Y/Y) e welfare aziendale a supporto di diversità, work-life balance e benessere delle risorse umane. Sesa ha integrato gli obiettivi di crescita sostenibile nel proprio Statuto sociale tra i compiti prioritari del Consiglio di Amministrazione ed a partire dall’esercizio 2022 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 ed aderiscono al Global Compact ONU.

Sesa nel dicembre 2022 ha conseguito il rating Ecovadis a livello Gold, il rating di sostenibilità emesso da MSCI a livello BBB ed il rating ESG emesso da CDP a livello B. Sesa è quotata sul mercato Euronext STAR Milano (Codice ISIN: IT0004729759) e compone l’indice FTSE Italia Mid Cap.

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



PRESS RELEASE

SESA GROUP ACQUISITION OF SOFT SYSTEM, COMPANY BASED IN PORDENONE OPERATING IN MANAGEMENT SOFTWARE SOLUTIONS SECTOR FOR THE MADE IN ITALY COMPANIES

WITH THE ACQUISITION OF SOFT SYSTEM VAR GROUP FURTHER EXPANDS ITS PROPRIETARY SOFTWARE SOLUTIONS AND VERTICAL APPLICATIONS OFFERING WITH A PERIMETER OF ABOUT 800 HUMAN RESOURCES AND EXPECTED REVENUES IN THE FISCAL YEAR AS OF APRIL 30, 2024 OF ABOUT EU 100 MILLION, UP BY OVER 10% Y/Y

Empoli (FI), October 24, 2023

Sesa (“SESA” – SES.MI), reference player in technological innovation and digital services for the business segment, with about Eu 3 billion consolidated revenues and 5,000 employees, has acquired through Var Group S.p.A. (Sesa wholly owned subsidiary) **the 60% majority stake of Soft System S.r.l.** (“Soft System”), strengthening its set of skills and proprietary software solutions for the Small and Medium Enterprise segment.

Soft System, based in Pordenone (PN) with a team of about 15 human resources, operates in the software development, vertical applications and integrated systems sector for the Small and Medium Enterprise segment, with annual revenues of approximately Eu 2.5 million, an Ebitda Margin of 20% and an EAT margin of over 10%. The company, which offers modular management solutions (E2000, Produco, Soraia and Maia) that support the digital evolution of business processes and the optimization of company management, operates on the whole Italian territory, with a specific focus on the Triveneto area.

Thanks to the acquisition of Soft System, Var Group further expands its Proprietary Software Solutions and Vertical applications offering with main Made in Italy districts coverage (agri-food, wine, textile, fashion, furniture, logistics, retail, pharma, mechanics) and a perimeter of about 800 human resources and expected revenues in the Fiscal Year as of April 30, 2024 of about Eu 100 million, up by over 10% compared to the prior Year.

The acquisition of Soft System has been closed on evaluation criteria in line with those usually adopted by Sesa Group, in application of an EV/Ebitda evaluation criteria equal to about 5x, with the operative and long-term involvement, also through **equity commitment mechanisms of the Managing Partner and founder Mario Muzzin**, targeting sustainable growth of skills and specializations.

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

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



“We strengthen our ability to support Italian companies in a crucial phase of digital evolution of companies and we welcome the Soft System team that enriches us with new skills and specializations. The Small and Medium Enterprise market is facing the digitalisation challenge, much more significant and pervasive, and needs efficient solutions, consultancy and services and modular to support the companies dynamic evolution” stated **Francesca Moriani, CEO of Var Group S.p.A. and Fabrizio Mangiavacchi, Head of Strategy SMB Software Solution of Var Group S.p.A.**

“We enlarge our path of skills aggregation, welcoming Soft System human resources to Sesa Group and thus strengthening our specializations in the software sector for enterprise, with a digitalisation demand that continues its double digits growth path also in the current financial year. We continue to boost our development path in revenues, human resources and digital skills in strategic development areas, driven by bolt-on industrial M&A and organic growth, targeting long-term sustainable value generation for our stakeholders”, stated **Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.**

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

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

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

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

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

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

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



Fine Comunicato n.20016-61

Numero di Pagine: 6